

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



**BANCO
REPÚBLICA**

MEMORIA ANUAL
2022

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

1 Directorio y Personal Superior



1

DIRECTORIO Y
PERSONAL SUPERIOR

2

MENSAJE DEL PRESIDENTE

3

¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?

4

PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL
Y GOBIERNO CORPORATIVO

5

ENTORNO MACROECONÓMICO

6

ENTORNO COMPETITIVO
BANCARIO

7

INFORME DE GESTIÓN

Situación patrimonial

Resultados económicos

Área Finanzas

Área Corporativa

Área Personas

Banca Digital

Área Internacional

Prevención de Lavado de Activos

Políticas y Control de Riesgo

Área Gestión Humana

8

ESTADOS FINANCIEROS

9

ORGANIZACIONES
VINCULADAS

10

RED FÍSICA

1

Directorio y Personal Superior



► Cr. Pablo SITJAR, Cra. Mariela ESPINO, Dr. Alejandro LAFLUF, Ec. Salvador FERRER, Cr. Max SAPOLINSKI, Dr. Leandro FRANCOLINO y Dr. Roberto BORRELLI. Detrás, cuadro del primer Directorio del Banco junto a importantes personalidades de la época, del pintor Ernesto Laroche.

Directorio



Ec. Salvador FERRER
Presidente



Dr. Alejandro LAFLUF
Vicepresidente



Cr. Max SAPOLINSKI
Vicepresidente



Cr. Pablo SITJAR
Director



Dr. Leandro FRANCOLINO
Director



Dr. Roberto BORRELLI MARCHI
Secretario General



Cra. Mariela ESPINO
Gerenta General

1

DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR

2

MENSAJE DEL PRESIDENTE

3

¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?

4

PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO

5

ENTORNO MACROECONÓMICO

6

ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

7

INFORME DE GESTIÓN

Situación patrimonial

Resultados económicos

Área Finanzas

Área Corporativa

Área Personas

Banca Digital

Área Internacional

Prevención de Lavado de Activos

Políticas y Control de Riesgo

Área Gestión Humana

8

ESTADOS FINANCIEROS

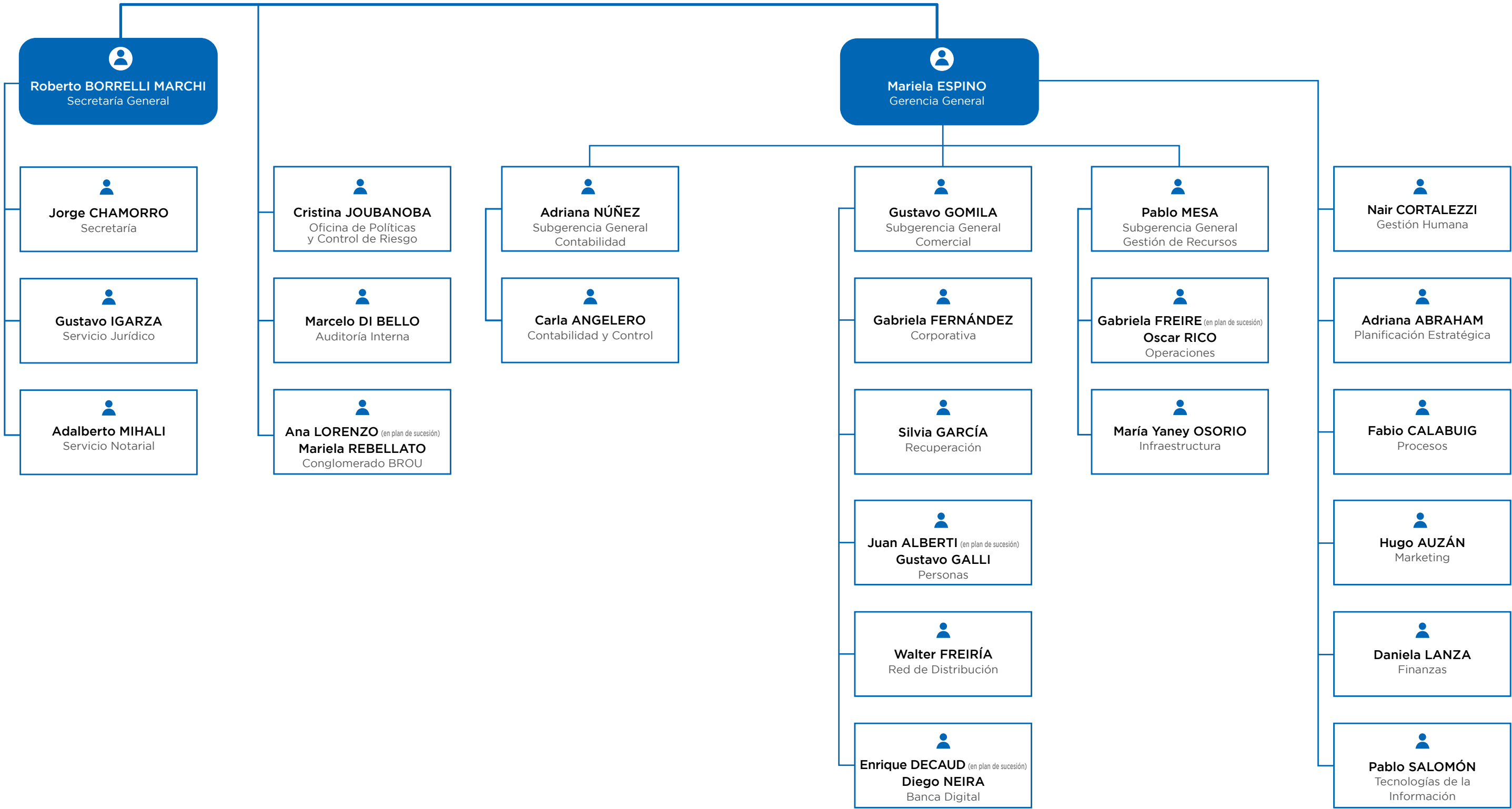
9

ORGANIZACIONES VINCULADAS

10

RED FÍSICA

Personal Superior



1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



Mensaje del Presidente

Estimados lectores, una vez más, y por tercer año consecutivo, les presento en esta breve carta, que forma parte de la Memoria Anual de nuestra institución, un resumen del camino recorrido, de los desafíos enfrentados y de los logros que van cimentando el trayecto por el que el Banco País transita, construyendo día a día su historia y acompañando el desarrollo económico de Uruguay, de acuerdo con el mandato institucional conferido.

El año 2022 no estuvo exento de dificultades.

Si bien fuimos dejando atrás la pandemia sanitaria, la mayor sequía histórica de los últimos 100 años llevó a que termináramos el año en plena emergencia agropecuaria.

Por otra parte, estuvimos expuestos como nunca antes a un incremento del fraude digital –en el próximo capítulo se abordará especialmente este tema–; y adicionalmente tuvimos que enfrentar contratiempos asociados a inestabilidades en nuestros sistemas informáticos.

En este contexto de dificultades, y porque sobre la base de excusas no hemos visto cimentar la construcción de ningún éxito, el Banco País ha seguido construyendo su rumbo, por lo que tengo el gusto de presentar la Memoria Anual del 127.º Ejercicio del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU), comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

Y creo que vale la pena comenzar reportando el orgullo que representa para todos quienes hacemos a diario el Banco País el haber recibido el reconocimiento como la empresa con mejor reputación en Uruguay a juicio de los clientes.¹

No imagino mejor reconocimiento que el de aquellos a quienes nos debemos. Por lo tanto, en primer lugar, el agradecimiento muy especial a cada uno de los integrantes del Banco. Son los grandes hacedores de esta institución.

Estoy convencido de que es un reconocimiento que se apoya en los pilares del Banco País: un mandato que conjuga visión de negocio con la sensibilidad necesaria para ejercer el rol de banco de desarrollo y proveedor de soluciones para quienes más las necesitan, la solidez histórica de la institución, el compromiso de su equipo, desde la alta gerencia hasta quienes son la cara visible del banco en cada rincón del país, y un directorio que más allá de sus naturales diferencias actúa con buen diálogo y responsabilidad.

Sin duda seguiremos enfrentando desafíos y, como mencionábamos, 2022 ha sido un año donde los mismos claramente no han faltado, pero este reconocimiento representa un premio a la manera con la que los encaramos: con transparencia, honestidad, sensibilidad y realismo, y con clara comunicación.

Seguiremos todos trabajando cada día para mejorar lo que hacemos, corregir errores o falencias, y dar el siguiente paso para evolucionar.

Cuando las cosas no salen bien, somos los primeros en sufrirlo y buscar la manera de resolverlas, y esa actitud seguro tiene mucho que ver con la explicación de este reconocimiento.

En un entorno de negocios para el sector corporativo muy competitivo, hemos sustentado el crecimiento de nuestro portafolio de negocios en el aprovechamiento de nuestras fortalezas de balance.

Ofreciendo tasas y plazos competitivos a nuestros clientes, empujando en su momento al mercado en la baja de tasas, o atemperando su suba cuando llegó el momento de la corrección al alza de tasas a nivel internacional.

Y estirando los plazos de financiamiento, por ejemplo, en lo que hace a compra de campos o financiamiento de riego.



► Ec. Salvador FERRER, Presidente del Directorio del Banco República.

Al mismo tiempo venimos recuperando espacio perdido en todo lo que hace al financiamiento de proyectos de infraestructura, siendo un gran soporte, desde el punto de vista financiero, del enorme dinamismo que estamos viendo en estos tiempos en el desarrollo de la infraestructura vial de nuestro país.

En un año pautado por un récord de exportaciones hemos sido, como corresponde históricamente al Banco, un buen socio del sector agro-industrial exportador. Al mismo tiempo hemos aportado al desarrollo del negocio de cobertura cambiaria para nuestras principales empresas públicas, demandantes de moneda extranjera, en un mercado en donde la oferta exportadora ha presionado de manera relevante a la baja del tipo de cambio

En lo que hace al desarrollo del negocio que apoya a personas y familias, de la mano del lanzamiento del “préstamo fácil” hemos ido ampliando nuestra base de clientes, tradicionalmente más concentrada en empleados públicos y jubilados y lo que ha sido nuestro tradicional “crédito social”. Eso va permitiendo que el mejor producto de plaza en lo que hace al crédito al consumo llegue cada vez más a más personas.

Por otra parte, continuamos reposicionándonos en el mercado de tarjetas de crédito de la mano del crecimiento de Mastercard Recompensa, y el apoyo a la “celeste” en el camino al Mundial fue un eslabón importante en la cadena de éxitos que ha ido permitiendo al Banco País convertirse también en un referente en el mercado de tarjetas de crédito.

El proceso de digitalización es otra de las líneas de trabajo que venimos impulsando.

A lo que fue el recambio de las plataformas digitales del Banco en años anteriores (eBROU, y AppBROU) sumamos este año el proceso de “onboarding” digital, de la mano de “MI BROU”, un producto destinado al público joven, algo muy en línea además con la necesidad del Banco de renovar y actualizar su cartera de clientes, llegando cada vez de mejor forma a la juventud. Al mismo tiempo, lideramos el impulso de los “pagos instantáneos” en el mercado, como primer paso hacia nuevas soluciones transaccionales digitales, en un sistema de pagos necesitado de modernización.

Y todo este plan de negocios ha sido impulsado en paralelo con lo que hace al rol de banco de desarrollo que le corresponde al Banco País.

¹ Ranking Merco 2022: Monitor de referencia en Iberoamérica que evalúa la reputación de las empresas. Estudio y ranking realizado por grupo de Análisis e Investigación de acuerdo a la Norma ISO 2025, y metodología auditada por KPMG.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

En esa línea, el mantenimiento de la presencia territorial y el avance del plan piloto de instalación de cajeros automáticos en localidades que percibimos desatendidas, son señales claras de la visión que entendemos hace a la esencia de nuestra institución.

El foco en la atención de situaciones críticas como, por ejemplo, el de la ex Citrícola Salteña, empresa no solo emblemática sino muy significativa para su entorno, que de encontrarse en liquidación logramos encaminar con claras perspectivas de futuro, de la mano de nuevos empresarios que se han encargado de reactivar el potencial de negocios; o el caso del Frigorífico Florida, que también con el soporte del banco, logramos reactivar de la mano de nuevos emprendedores, generando expectativas renovadas para el empleo en su zona de influencia.

Mención especial corresponde también para la continuidad del financiamiento a empresas que han atravesado dificultades de la mano del SiGa, como instrumento de garantía, y en sus diferentes modalidades (Pymes, Emergencia, Turismo, etc.).

Es un tipo de financiamiento que ha demostrado ser una solución eficiente para dar soporte a empresas con dificultades, pero con razonables perspectivas de futuro, y que ha logrado constituirse en el apoyo adecuado para sectores o empresas necesitadas sin generar deterioro de cartera.

Durante 2022, el resultado generado por el Banco País es de U\$S 229 mm de ganancia después de impuestos.

Por otra parte, la contribución esperada a Rentas Generales durante 2023, como consecuencia de esta gestión, podrá ser del orden de los U\$S 353 mm (unos U\$S 183 mm que van a ser aportados como dividendos, correspondiendo U\$S 114 mm a rentas generales por el 50% de los mismos; y otros U\$S 69 mm que el Banco podrá estar contribuyendo por el 30 % adicional que la ley ha establecido que el Poder Ejecutivo puede requerir, destinado a “fondos”, como fueron durante la pandemia el Fondo Coronavirus).

Y, por otra parte, aproximadamente U\$S 170 mm se volcarán como impuestos directos (renta y patrimonio).

El BROU sigue siendo un muy importante generador de valor para el Gobierno, y esta contribución está en línea con la estimación de aportes al Estado para el quinquenio 2020-2025 del entorno de los U\$S 500 mm anuales, y que a modo de referencia más que duplica la contribución del Banco País durante los cinco años previos.

Vale la pena referir a que para que el Banco País pueda seguir manteniendo el rol de soporte del desarrollo económico que ha venido cumpliendo en línea con lo que su mandato establece, y que pueda seguir siendo un importante generador de recursos, es fundamental mantener un banco sólido.

Y en ese sentido, los niveles de capitalización (RPN/ RPNM) que el BROU presenta exceden en un 87 % las exigencias regulatorias.

Otra característica que viene pautando estos años, es el importante proceso de recambio de personal, que viene de la mano de un elevado porcentaje de jubilaciones previstas para este período.

Este desafío, que hemos tomado como una oportunidad de actualización del talento de nuestros equipos, se viene dando de muy buena forma, y podemos decir que vamos bien, y mantenemos un banco enfocado, eficiente, sólido y rentable, y cumpliendo con el mandato estratégico dado por su carta orgánica de ser soporte al desarrollo económico.

Seguimos enfocados en las tres líneas de acción básicas que nos trazamos, y que en consonancia con el mandato histórico de nuestro Banco País pasan por el crecimiento del negocio alineado con ese rol esencial de ser soporte del desarrollo económico nacional, el impulso del proceso de digitalización de nuestra institución dando soluciones acordes a la que los tiempos modernos implica para nuestros clientes, y mantener la atención en el rol de banco de desarrollo que corresponde al Banco País.

Dentro de esos lineamientos generales, haremos foco en 2023 en un par de aspectos relevantes: el mejor reposicionamiento en el sector de Pymes, de la mano de procesos asociados a la multiadquierecia y las oportunidades que esto puede implicar para los comercios en particular; y las mejoras que esperamos seguir impulsando en el desarrollo del sistema de pagos, fundamental para el desarrollo del negocio bancario futuro.

Queremos que nuestros clientes nos sigan eligiendo por preferir nuestras soluciones y servicios, y el reconocimiento obtenido nos motiva a redoblar esfuerzos en un mercado en competencia. Pretendemos seguir siendo soporte para que empresas y personas puedan ir a más, dando cumplimiento al mandato de nuestra carta orgánica, siendo soporte esencial para seguir ayudándoles a cumplir sus sueños, como el Banco lo ha venido haciendo a lo largo de su historia.

Podemos estar tranquilos los uruguayos: tenemos un Banco sólido, rentable y cumpliendo con el mandato estratégico dado por su carta orgánica de ser soporte al desarrollo económico.

Tenemos muchísimo por hacer todavía, pero la sensación de que vamos por el camino correcto, y el reconocimiento recibido, son una buena indicación de ello.

Vamos por más.

Ec. Salvador FERRER



► Banca Ejecutiva, Montevideo.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

3 ¿Qué marcó el año 2022?

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

3

¿Qué marcó el año 2022?

Dentro de la multiplicidad de actividades realizadas en 2022 hay algunas que merecen especial destaque.

En relación a aspectos comerciales, la cartera corporativa registró un incremento del 17 % respecto al ejercicio anterior.

La extensión de plazos y la mejora de condiciones en productos, como la financiación de compras de campo y de obras de infraestructura, fueron claves para la consolidación de este crecimiento.

Adicionalmente, ampliamos la oferta de productos dirigidos a personas de la mano del “Crédito Fácil” que simplifica las condiciones de acceso al crédito con los mejores precios y plazos del mercado para trabajadores de empresas sin convenios, y con “MI BROU” que permite a clientes pertenecientes al segmento joven la apertura de una cuenta con tarjeta de débito y usuario eBROU en un proceso totalmente digital con validación de identidad mediante biometría facial.

En lo interno, tuvimos que enfrentar desafíos relacionados con el mantenimiento de la operativa continua, asociados al ecosistema tecnológico Bantotal, que registró enlentecimiento e interrupciones parciales en periodos de alta demanda transaccional. Esta dificultad, que se verificó en momentos puntuales, fue gestionada por el equipo técnico del banco en coordinación con los proveedores tecnológicos y se viene ejecutando un plan de acción que permita asegurar niveles de continuidad operativa, calidad y escalabilidad óptimos.

Otro tema que requirió nuestra especial atención, al igual que del resto de la industria financiera, fue el incremento de fraudes realizados a clientes a partir de la apropiación de sus credenciales (usuarios y *password*) por parte de terceros mediante diferentes formas de ingeniería social. En un mundo en donde la transaccionalidad digital crece a pasos agigantados, el ciberdelito, entendiéndolo por tal el fraude o la estafa contra el usuario o cliente, es una preocupación creciente.



► Área Banca Digital, Montevideo.



► Dependencia Transaccional Automatizada, Montevideo Shopping, Montevideo.

Durante 2022, en base a las cifras de casos denunciados en el Banco República, que es la información que conocemos y sobre la que podemos manifestarnos, a sabiendas de que esto no es un problema exclusivo del BROU, ni del sistema bancario uruguayo, sino un problema global, los casos de estafa tuvieron un incremento muy relevante tanto en número de casos, que prácticamente se cuatuplicaron frente al año anterior, como en monto involucrado (que se duplicó).

Si bien el volumen de transacciones fraudulentas o “estafas” es marginal en consideración al enorme volumen de transacciones digitales procesadas en el Banco, por supuesto que no lo es para el cliente afectado, por lo que, obviamente, el tema genera gran sensibilidad y preocupación y desde el Banco País se ha encarado con mucha seriedad este fenómeno, tanto en lo que es el análisis caso a caso, como en todo lo que tiene que ver con la adopción permanente de nuevas medidas de prevención dentro del marco legal y reglamentario vigente para evitar que la operación fraudulenta se concrete.

Y vale la pena destacar el enorme trabajo de las diferentes áreas del Banco involucradas en la prevención y manejo de situaciones fraudulentas, que han logrado recuperar y reintegrar al cliente más del 60 % de los montos involucrados en transacciones fraudulentas.

Se encuentran a estudio del Parlamento diversas medidas que pueden coadyuvar para que el sistema financiero cuente con mayores herramientas para apoyar a los clientes afectados.

Es importante resaltar que los sistemas informáticos del banco cuentan con los mejores estándares de seguridad, y que ninguna de estas situaciones se debió a aspectos de seguridad o de funcionamiento de los mismos, sino a la obtención de datos confidenciales de los clientes a partir de distintos tipos de engaño de los que fueron objeto los mismos.

Complementariamente a las acciones detalladas, se realizaron campañas de comunicación, tanto en medios masivos, como en redes sociales y en nuestro portal institucional y transaccional, sobre los resguardos que se deben tener en el manejo de información confidencial como claves y contraseñas.

Finalmente, en lo que refiere a uno de los recursos más importante con que cuenta nuestra institución, y que son sus funcionarios, continuamos avanzando en el recambio generacional de nuestra plantilla, con el ingreso de 342 auxiliares de ingreso (10 % de la plantilla) y una importante movilidad en toda la estructura debido a la cobertura de vacantes generadas por jubilaciones y ascensos. En este contexto, es clave el desafío de capacitación y transmisión de conocimientos que permita el desarrollo de competencias para desempeñarse en los nuevos cargos.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

4 Presentación institucional y Gobierno Corporativo



► Sucursal Aguada, Montevideo.

Presentación institucional y Gobierno Corporativo

El Banco de la República Oriental del Uruguay, creado por la ley N.º 2.480 del 4.08.1896, como un banco mixto en forma de sociedad anónima, es en la actualidad un ente autónomo del dominio comercial del Estado regido por las secciones XI, XIII Y XIV de la Constitución de la República.

Su actual Carta Orgánica fue aprobada por ley N.º 18.716 del 24.12.2010, y configura un cuerpo normativo actualizado, completo y pragmático que abarca toda la operativa de un banco múltiple, comercial y de fomento a la vez, todo ello dentro del marco constitucional, legal y bancocentralista vigente.

Dicha ley fue reglamentada por el Poder Ejecutivo por decreto N.º 100/013 del 2.04.2013 publicado en el Diario Oficial el 10.04.2013. Este reglamento aborda los principales aspectos de la organización administrativa de la institución y sus atribuciones, y establece las diversas funciones y deberes de los funcionarios de mayor jerarquía y de las áreas administrativas. Se completa de esta forma una legislación acorde a la época actual que contempla, por ejemplo, el uso de las nuevas tecnologías al servicio de los órganos deliberativos, de indudable utilidad durante estos últimos años en los que la pandemia obligó a realizar reuniones virtuales en diferentes ocasiones.



► Sucursal Paso de los Toros, Tacuarembó.

• MISIÓN

Contribuir al desarrollo productivo, económico y social del país, brindando soluciones financieras eficientes a emprendimientos públicos y privados, familias e individuos, aunando la necesaria rentabilidad de la actividad con el cumplimiento del compromiso social, el cuidado de la confianza y los ahorros de nuestros depositantes.

• VISIÓN

Como Banco País, con un doble rol de banco comercial y de desarrollo, operamos en un mercado competitivo, ofreciendo soluciones mediante la adecuada combinación entre la presencia que nuestra amplia red de sucursales ofrece y la virtualidad que la transformación digital conlleva.

Con el cliente en el foco de nuestro accionar, y manteniendo un adecuado equilibrio en la atención de nuestros empleados, accionista, reguladores y la comunidad en que operamos en cada una de nuestras decisiones.

• VALORES INSTITUCIONALES

Servicio

- Prestar servicios financieros que promuevan la inclusión financiera y el desarrollo económico y social del país.
- Ofrecer óptima calidad de servicio a los clientes, desarrollando productos y servicios que respondan a sus necesidades.

Equidad

- Tratamiento justo, equitativo y ético a clientes, proveedores, colaboradores y trabajadores, descartando toda actitud y política discriminatoria.
- Aplicación inflexible de las disposiciones del Código de Ética.



► Sala de reuniones, Casa Central, Montevideo.

Transparencia

- Cultivar la obligación y el deseo de informar en el marco de las restricciones legales vigentes, sobre la base que una correcta, adecuada y amplia información contribuye al aumento de la confianza en la organización a la vez que genera un mayor autocontrol organizacional.
- Hacer de la transparencia en la gestión una verdadera ventaja competitiva.

Responsabilidad social

- Velar por un sólido compromiso con la comunidad, a través de consideraciones de orden social, ambiental, éticas y de gestión humana, en los negocios y operaciones.
- Definir un sólido compromiso con la responsabilidad social, definiendo políticas y procedimientos frente a trabajadores, proveedores, clientes, competidores y sociedad en general.

Desempeño ético

- Cuidar la vigencia de los principios éticos en las acciones personales e institucionales como un distintivo permanente del desarrollo de las actividades del Banco.

Gobierno corporativo

- Hacer de la calidad del Gobierno Corporativo de la institución un medio para el crecimiento y la creación de valor.

Trabajo en equipo

- Forjar una filosofía de trabajo que impulse a actuar como equipos cohesionados, generando una visión común de la institución.
- Maximizar las sinergias que surgen cuando se trabaja en equipo, ya sea al interior de las áreas como en las acciones transversales que exigen el compromiso unificado de los distintos negocios del Banco.

Gestión profesional

- Trabajar profesionalmente, esto es, procurando alcanzar el nivel más alto de calidad en todo lo que se hace.

Respeto mutuo

- Actuar siempre en base a la lógica de la solidaridad, desterrando la confrontación que da nacimiento a feudos y a enfrentamientos paralizantes.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN
	- Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• GOBIERNO CORPORATIVO

El gobierno y la administración del Banco están a cargo de un Directorio compuesto por un presidente y cuatro directores designados por el Presidente de la República en acuerdo con el Consejo de Ministros previa venia de la Cámara de Senadores, la que es otorgada sobre propuesta del Poder Ejecutivo, motivada en las condiciones personales, funcionales y técnicas de los candidatos. Los designados se mantienen en sus cargos hasta que sean nombrados de la misma forma quienes hayan de reemplazarlos.

El Directorio, al asumir funciones después de cada integración periódica, designa un primer vicepresidente que actúa como presidente en caso de ausencia, renuncia o impedimento de este último; y un segundo vicepresidente para el caso de ausencia, renuncia o impedimento de los dos primeros. Asimismo, en caso de que las exigencias del buen servicio lo requieran, el presidente puede delegar sus atribuciones en el vicepresidente.

La representación del Banco en materia institucional la ejerce el presidente, asistido por el secretario general; y en materia patrimonial, el presidente actuando conjuntamente con el gerente general.

Para cumplir con los cometidos asignados, el Directorio cuenta con las más amplias facultades. Para tomar decisiones requiere de un quórum mínimo de tres de sus miembros, y resuelve por mayoría simple de votos, salvo en los casos en que la ley o los reglamentos exijan quórums y mayorías especiales.

Asimismo, para dotar a la gestión de la dinámica que las organizaciones actuales exigen, la Carta Orgánica faculta al presidente para que, en circunstancias excepcionales, en aquellos casos en los que la ley no imponga mayorías especiales, pueda tomar una pronta decisión, a ser considerada por el Directorio en la sesión siguiente.

Con el mismo propósito de dotar a la institución de agilidad y eficacia, el Directorio ha delegado la toma de una parte de las decisiones en diversas comisiones, integradas por miembros del Directorio, el gerente general y los gerentes ejecutivos de aquellas áreas directamente involucradas. Se detallan a continuación.

Comisión de Administración

Adopta resolución definitiva en todos los asuntos de carácter administrativo que excedan las facultades de los servicios, siempre que las medidas propuestas no requieran mayorías especiales del Directorio.

Comisión de Recuperación de Activos

Adopta resolución definitiva en asuntos relativos a la recuperación de activos que no requieran mayorías especiales.

Está facultada a conceder quitas a créditos en situación de mora.

Autoriza la liberación de garantías, levantamiento de embargos, cesiones y/o subrogaciones de créditos y convenios de pago, y determina, dentro de sus facultades, la moneda y los montos cancelatorios de los mismos.

Comité de Auditoría

Entre otros cometidos, tiene a su cargo la revisión y aprobación del plan anual de la Oficina de Auditoría Interna y su grado de cumplimiento, el análisis de los dictámenes emanados de dicha oficina y el seguimiento de la implantación de las recomendaciones de modificación de procedimientos efectuadas por la misma y por el auditor externo. Adicionalmente, es responsable de la coordinación de las funciones de control interno y externo que interactúan en el Banco, y de llevar a cabo la supervisión del proceso de información financiera. Asimismo, está a cargo de la vigilancia del adecuado funcionamiento del sistema integrado de control interno, así como de la revisión de las políticas establecidas en el Banco, relativas al cumplimiento de las leyes y regulaciones, normas de ética, conflictos de intereses e investigaciones por faltas disciplinarias y fraude.

Comité de Supervisión de Riesgos

Tiene como principales cometidos: analizar las estrategias de riesgo, por tipo de riesgo y a nivel agregado, y emitir recomendaciones al Directorio; revisar las políticas de riesgo, incluido el apetito de riesgo de la institución y de las empresas del grupo, y emitir recomendaciones al Directorio; vigilar la aplicación de la declaración de apetito de riesgo en la institución y en las empresas subsidiarias, así como vigilar también las estrategias de gestión del capital y de liquidez.

Comisión de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

En el marco del sistema integral para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, evalúa periódicamente el adecuado funcionamiento de dicho sistema. Asimismo, analiza y aprueba los planes e informes sobre la materia elaborados por la Unidad de Prevención de Lavados de Activos.

Otros aspectos del gobierno corporativo

El Banco cuenta con una estructura orgánica funcional jerarquizada, en la que del Directorio dependen el Secretario General y el Gerente General. Al Secretario General reportan los Servicios Jurídico y Notarial y la Oficina de Secretaría General. Al Gerente General reportan los responsables de las subgerencias generales de las áreas Comercial, Contabilidad y Gestión de Recursos, así como también los de las áreas Finanzas, Procesos y Tecnologías de la Información. De la Subgerencia General Comercial, a su vez, dependen las áreas Corporativa, Personas, Red de Distribución, Recuperación y Banca Digital.



► Sucursal Paysandú, Paysandú.

De la Subgerencia General de Contabilidad dependen las áreas Contabilidad y Control y Presupuesto; y en función de *staff*, también el área Sistemas de Información y la unidad Coordinación de Información Corporativa. De la Subgerencia General de Gestión de Recursos dependen las áreas Operaciones e Infraestructura. Adicionalmente, reportan directamente a la Gerencia General, con responsabilidad de línea y en función de *staff*, las áreas Gestión Humana, Planificación Estratégica y Marketing. Por su parte, dependiendo directamente del Directorio, se encuentran la Unidad de Prevención de Lavado de Activos, la Oficina de Políticas y Control de Riesgo, la Oficina de Auditoría Interna y la Unidad Conglomerado BROU (esta última dedicada a la coordinación con las restantes empresas del Grupo Banco República).

En razón de su especial doble condición de banco comercial y entidad estatal, el Banco República está sometido, en su gestión, al control del Banco Central del Uruguay (BCU) y, en especial, al de la Superintendencia de Instituciones de Intermediación Financiera; y del mismo modo, a la vigilancia del Tribunal de Cuentas de la República, que, entre otros cometidos, controla la gestión financiera de la institución y la legalidad de los gastos y pagos.

En materia de riesgos crediticios con el sector no financiero (SNF), el Banco debe respetar los límites consagrados por las normas bancocentralistas y también los impuestos por su propia Carta Orgánica, que resultan, en general, más restrictivos que los establecidos en las primeras.

Para créditos a personas físicas o jurídicas el límite alcanza al 5 % del patrimonio (U\$S 80:700.000 para el año 2022), salvo que se tratare de entes industriales y comerciales pertenecientes al sector público (referidos en el artículo 221 de la Constitución de la República), en cuyo caso el límite es el 10 % del patrimonio (U\$S 161:450.000 para el ejercicio 2022).

Asimismo, si cualquiera de estas personas físicas, jurídicas o entes integrara un conjunto económico, los límites referidos se mantendrán, pero la suma total de créditos o préstamos al conjunto no podrá superar en más de un 50 % dichos límites.

Sin perjuicio de lo anterior, y a efectos de minimizar los impactos que la volatilidad cambiaria puede provocar en los topes medidos en dólares, el Directorio suele fijar límites inferiores a los máximos legalmente autorizados.

Para la concesión de créditos calificados, y siguiendo las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, las resoluciones se adoptan por órganos colegiados a efectos de dotarlas de la mayor seguridad y objetividad.

En este sentido, y sin perjuicio de los préstamos o créditos cuya decisión legalmente le compete al Directorio en atención al monto o al número especial de votos requerido, el resto de las decisiones son adoptadas por comisiones o comités, que para tomar resolución definitiva necesitan unanimidad de votos; en caso de que no se alcance, el asunto se eleva al órgano superior.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

Dentro de estas, la principal es la Comisión de Créditos, integrada por la Gerencia General, por los responsables jerárquicos de las áreas Comercial y Corporativa, y de la Oficina de Políticas y Control de Riesgo, y por los jerarcas máximos de las áreas Personas, Finanzas y/o Red de Distribución, cuando se traten asuntos de estas últimas. Adopta resolución definitiva en créditos de hasta el equivalente a U\$S 2.000.000 y que exceden las facultades de las Áreas de Negocios o del Comité Corporativo, excepto que se traten asuntos provenientes de los Comités de Créditos de la Sucursal Buenos Aires, en cuyo caso la Comisión de Créditos tiene facultades hasta los U\$S 400.000.

Según el artículo 24 de la Carta Orgánica de la institución: “el Estado responde directamente por los depósitos y operaciones que realice el Banco”.

Adicionalmente, como el resto de las entidades financieras, sus depósitos también están garantizados por el Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios, creado por el artículo 45 de la Ley N.º 17.613, del 27 de diciembre de 2002, que administra la Corporación de Protección del Ahorro Bancario.

En materia de transparencia, cabe señalar que el Banco cuenta, a su vez, con la Unidad de Coordinación de Información Corporativa.

Dentro de los límites que el marco jurídico relativo al secreto y reserva bancaria imponen, dicha unidad tiene a su cargo el intercambio de información con organismos externos, con el objetivo de garantizar los derechos fundamentales de las personas al acceso a la información pública y a la protección de datos personales, y promover la transparencia de la gestión de la institución.

Además, coordina la elaboración de la información necesaria para ser incorporada en los informes requeridos por el BCU, principalmente el informe anual sobre Gobierno Corporativo, y dar respuesta al cuestionario en el marco del proceso de evaluación CERT, donde los supervisores analizan los siguientes componentes: Gobierno Corporativo; Evaluación económico financiera; Sistema de gestión de riesgos; Tecnología, etcétera.

Por otra parte, por resolución del Directorio del 2.07.2015, y en aplicación de las mejores prácticas del Gobierno Corporativo, se creó la Unidad Conglomerado BROU, cuyo cometido principal es apoyar a la Dirección en la gestión coordinada, profesional e integradora de las distintas empresas y organizaciones que conforman el Grupo Banco República.

Finalmente, conforme a lo establecido por el BCU en el artículo 184.11 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, al encontrarse habilitado el BROU para emitir valores de oferta pública, corresponde incluir en esta memoria la información requerida por la citada disposición.

Al respecto, de acuerdo al marco legal vigente, la remuneración del Presidente y demás miembros del Directorio es la que tenían al 1.01.2010 los ministros y subsecretarios de Estado respectivamente, actualizada por los porcentajes de aumento aplicables a los sueldos de la Administración Central; los importes resultantes son comunicados por la Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP). Los salarios del resto de los funcionarios del Banco son regulados en función de una escala patrón única aplicable a toda la banca oficial. Asimismo, de acuerdo a lo establecido en el Estatuto del Funcionario y en los convenios colectivos vigentes, los funcionarios pueden llegar a percibir como recompensa hasta dos salarios adicionales, siempre que se cumplan determinadas condiciones:

a) que el resultado del ejercicio sea positivo, permita mantener el patrimonio en valores constantes respecto al ejercicio anterior y su erogación total no afecte la integridad patrimonial de la institución;

b) cumplimiento de las metas establecidas en el plan estratégico, referidas a objetivos institucionales, divisionales y personales, aprobadas por Directorio antes de iniciado el ejercicio en que regirán, y que su formulación y cumplimiento no merezcan objeciones de la OPP.

Durante el ejercicio 2022 se produjeron las siguientes modificaciones en la nómina del personal superior:

- Por Resolución de Directorio de 28 de abril de 2022 se asignaron funciones de gerente ejecutivo de los Servicios Jurídicos al Dr. Gustavo Igarza ante el retiro a partir del 1.1.2022 de la gerenta ejecutiva Dra. María Rosa Parafita por acogerse a los beneficios jubilatorios.
- Con fecha 12 de mayo de 2022 se otorgaron facultades de gerente ejecutivo del Área Personas al Cr. Gustavo Galli, en el marco del plan de sucesión, ante el retiro para acogerse a los beneficios jubilatorios del gerente ejecutivo Sr. Juan Alberti a producirse los primeros meses del año 2023.
- Con fecha 14 de julio de 2022 se le otorgaron facultades como gerente ejecutivo de Banca Digital al Cr. Diego Neira, en el marco del plan de sucesión ante el retiro del gerente ejecutivo A/P Enrique Decoud para acogerse a los beneficios jubilatorios, a producirse los primeros meses del año 2023.
- Con fecha 28 de julio de 2022 se le encomendaron las funciones de gerente de la Unidad Conglomerado a la Sra. gerenta ejecutiva Cra. Mariela Rebellato, ante el próximo retiro para acogerse a los beneficios jubilatorios de la gerente Cra. Ana Lorenzo, a producirse los primeros meses del año 2023.
- Con fecha 8 de diciembre de 2022 se otorgaron facultades de gerente ejecutivo de Operaciones al Ec. Oscar Rico dentro del plan de sucesión ante el retiro para acogerse a los beneficios jubilatorios de la Sra. gerenta ejecutiva A/P Gabriela Freire, a producirse los primeros meses del año 2023.



► Sucursal Florida, Florida.

1

DIRECTORIO Y
PERSONAL SUPERIOR

2

MENSAJE DEL PRESIDENTE

3

¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?

4

PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL
Y GOBIERNO CORPORATIVO

5

ENTORNO MACROECONÓMICO

6

ENTORNO COMPETITIVO
BANCARIO

7

INFORME DE GESTIÓN

Situación patrimonial

Resultados económicos

Área Finanzas

Área Corporativa

Área Personas

Banca Digital

Área Internacional

Prevención de Lavado de Activos

Políticas y Control de Riesgo

Área Gestión Humana

8

ESTADOS FINANCIEROS

9

ORGANIZACIONES
VINCULADAS

10

RED FÍSICA

5

Entorno macroeconómico



► Sucursal Aiguá, Maldonado.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



Entorno macroeconómico

La economía mundial se desaceleró en forma significativa a lo largo del año 2022, tras el vigor observado en el año anterior, a la salida de la pandemia. La concreción de riesgos ya visualizados desde mediados de 2021, y exacerbados por nuevos elementos, como la invasión rusa a Ucrania, profundizaron el deterioro global.

De esta forma el nivel de actividad mundial menguó su dinamismo, creciendo 2,9 % en 2022, lo que representó un considerable enlentecimiento frente al año previo, tendencia que alcanzó a todas las regiones del planeta. En este sentido, en el ámbito regional, la economía latinoamericana no fue la excepción, alineándose con el enfriamiento global, creciendo en el orden de un 3,6 %, prácticamente la mitad del dinamismo del año anterior.

A nivel global, las medidas expansivas adoptadas para fomentar la recuperación tras la pandemia, determinaron un exceso de demanda que se reflejó en el incremento de las presiones inflacionarias globales. Con la invasión rusa a Ucrania, dicho fenómeno se agudizó, principalmente a partir del impacto alcista sobre los precios de alimentos y energía.

Junto con ello, el menor crecimiento en China, fruto de la política COVID Cero, que determinara el confinamiento y el cierre de industrias y comercios ante el surgimiento de algún brote, provocó el debilitamiento del consumo y el corte en cadenas de suministro, profundizando las presiones inflacionarias y el menor desempeño de la actividad global.

En ese contexto, la inflación se disparó significativamente en la mayor parte del mundo, alcanzando niveles inusitados en Estados Unidos, los mayores en cuatro décadas. En respuesta a ello, los bancos centrales y en particular la FED, iniciaron un proceso de endurecimiento de la política monetaria, que llevó a un ritmo y magnitud de incremento de las tasas de interés, mucho más abrupto al esperado y al observado en ocasiones anteriores, con los consecuentes efectos depresores sobre la capacidad de crecimiento global.

Para 2023, se espera que la economía mundial continúe desacelerándose, estimándose un alza de apenas 1,7 %, fruto de un nuevo enfriamiento en las economías avanzadas, suavizado por un repunte de la economía china.

ECONOMÍA MUNDIAL				
Variación anual del PBI	Promedio 2008/2019	2020	2021	2022
Economía mundial	3,4 %	-3,2 %	5,9 %	2,9 %
Estados Unidos	1,7 %	-2,8 %	5,9 %	1,9 %
Eurozona	0,8 %	-6,1 %	5,3 %	3,3 %
China	8,0 %	2,2 %	8,1 %	2,7 %
América Latina	1,8 %	-6,2 %	6,8 %	3,6 %
Brasil	1,6 %	-3,3 %	5,0 %	3,0 %
Argentina	0,9 %	-9,9 %	10,4 %	5,2 %

• LA ECONOMÍA URUGUAYA

El producto bruto interno (PBI) del Uruguay creció 4,9 % en el año 2022, favorecido por los extraordinarios precios internacionales de los principales productos de exportación del país, la inversión y la recuperación de los sectores más debilitados durante la pandemia.

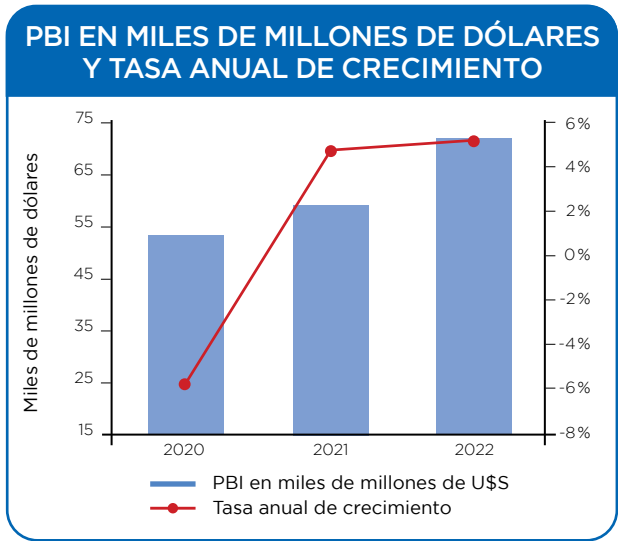
Del lado de la demanda, el crecimiento también fue generalizado en el año 2022. En este sentido, nuevamente se destacó el fuerte dinamismo de las exportaciones de bienes y de la inversión fija. El consumo final también creció, liderado por el incremento del consumo privado, en tanto que la recuperación del consumo público fue menor. En el contexto de mayor actividad, las importaciones también aumentaron firmemente, aunque a menor ritmo que las exportaciones.

En lo que refiere a la oferta, la mayoría de los sectores de actividad crecieron en 2022, fundamentalmente por la total reapertura de actividades afectadas por las restricciones generadas por la pandemia, que aún se veían afectadas en su desempeño durante 2021. Ello se reflejó en la concreción del proceso de recuperación de sectores como Comercio, Alojamiento y Suministro de comidas y bebidas, las actividades profesionales, y otros servicios vinculados principalmente al turismo, al ocio y al entretenimiento. Por su parte, Salud y Transporte exhibieron un interesante incremento en 2022. Finalmente, Construcción continuó mostrando un interesante dinamismo en el marco de las obras de la planta UPM 2.

No obstante, en la segunda mitad del año comenzaron a percibirse señales de desaceleración asociadas al contexto global externo y a las medidas de contención de la inflación. Para el año 2023 se espera que la economía continúe creciendo, aunque a un menor ritmo, estimándose una expansión del orden del 1,8 %.



► Plantación de maíz, Soriano.



PRODUCTO BRUTO INTERNO			
TASAS DE VARIACIÓN DEL IVF EN %			
Clase de actividad económica	2020	2021	2022
Actividades primarias	-0,4 %	5,0 %	-2,9 %
Industrias manufactureras	-5,6 %	6,7 %	0,1 %
Electricidad, gas y agua	-12,5 %	3,5 %	0,4 %
Construcción	1,8 %	6,0 %	7,0 %
Comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles	-9,1 %	7,0 %	10,4 %
Transporte y comunicaciones	-6,5 %	4,1 %	9,7 %
Servicios financieros	-0,4 %	5,0 %	2,7 %
Actividades profesionales y arrendamiento	-10,6 %	5,2 %	6,2 %
Actividades de administración pública	-0,5 %	0,0 %	-1,1 %
Salud, educación, actividades inmobiliarias y otros servicios	-7,0 %	1,9 %	5,6 %
Producto bruto interno	-5,9 %	4,4 %	4,9 %

1

DIRECTORIO Y
PERSONAL SUPERIOR

2

MENSAJE DEL PRESIDENTE

3

¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?

4

PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL
Y GOBIERNO CORPORATIVO

5

ENTORNO MACROECONÓMICO

6

ENTORNO COMPETITIVO
BANCARIO

7

INFORME DE GESTIÓN

Situación patrimonial

Resultados económicos

Área Finanzas

Área Corporativa

Área Personas

Banca Digital

Área Internacional

Prevención de Lavado de Activos

Políticas y Control de Riesgo

Área Gestión Humana

8

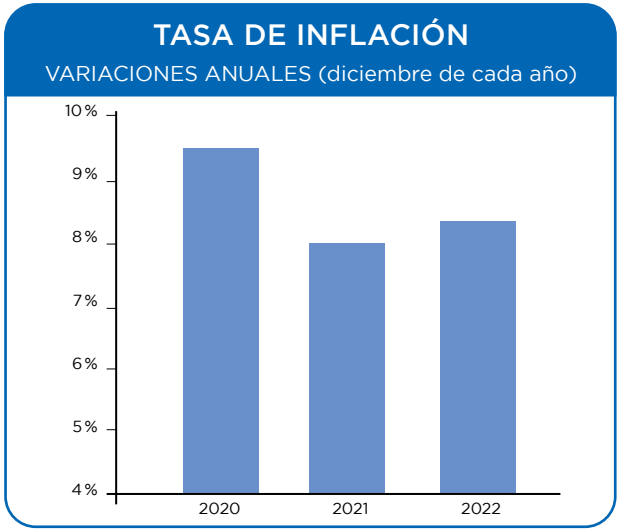
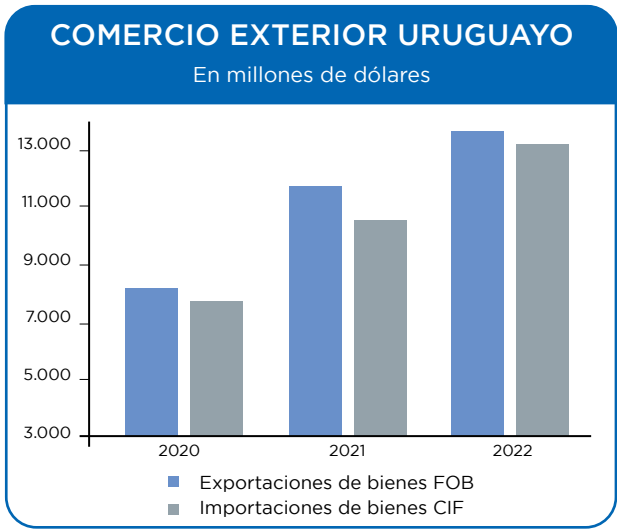
ESTADOS FINANCIEROS

9

ORGANIZACIONES
VINCULADAS

10

RED FÍSICA



EXPORTACIONES DE BIENES DEL URUGUAY

FOB en millones de dólares

Principales productos de exportación	2018	2019	2020
Carne	1.585	2.449	2.557
Soja	748	892	1.922
Celulosa	1.101	1.575	1.818
Lácteos	648	735	889
Madera	347	569	560
Otros	3.646	5.329	5.610
Total	8.075	11.549	13.356

Comercio exterior

Las exportaciones de bienes y servicios del Uruguay totalizaron U\$S 18.805 millones en 2022, lo que significó un incremento medido en dólares del 23 % en el año, fruto del vigor que se registró en las corrientes comerciales de bienes y de la recuperación exhibida por las exportaciones de servicios superadas las restricciones de movilidad.

Las exportaciones de bienes² totalizaron U\$S 13.356 millones en 2022, aumentando 16,5 % respecto al año anterior, alcanzando así su récord histórico.

El rubro de mayor exportación fue Carne Bovina, con un total de ventas de U\$S 2.557 millones, lo que implicó el 19 % de las exportaciones de bienes, y una suba de 5 % respecto a un año atrás.

El segundo lugar correspondió a Soja, con un valor exportado de U\$S 1.922 millones, incrementándose un 116 % en comparación con 2021. Por su parte, las ventas de Celulosa ocuparon el tercer lugar, registrando también una interesante alza anual.

En términos de destinos individuales, China continuó ocupando el primer lugar con un valor de U\$S 3.675 millones, lo que representó el 28 % del total de exportaciones, y registrando un incremento de 12 % en comparación al año anterior. En segundo lugar, se ubicó Brasil con una participación del 14 % del total, y un alza de 3 % en el monto transado en relación al año 2021.

Las importaciones CIF de bienes totalizaron U\$S 12.973 millones en 2022, aumentando en relación al año anterior en un 26 %.

² Incluye las exportaciones desde Zonas Francas.

El incremento de las importaciones fue generalizado, siendo el de mayor incidencia el registrado en la adquisición de bienes intermedios. No obstante, las importaciones de bienes de consumo y de bienes de capital, también mostraron un aumento frente al año anterior.

Como consecuencia de la *performance* de las exportaciones e importaciones (valores FOB), en el año 2022 la balanza comercial de bienes registró una ligera desmejora en relación al año anterior.

Precios e ingresos

La inflación del año 2022 se ubicó en 8,3 %, nivel superior al registrado en 2021. Tras la importante aceleración durante gran parte del año, en el marco de la coyuntura global, las presiones exhibieron una leve moderación hacia finales de año.

En dicho contexto, la política monetaria se endureció en forma marcada en la segunda mitad del año, con sucesivas subas de la tasa de interés, la que cerró el año 2022 en 11,5 %.

La cotización del dólar interbancario al cierre del año se ubicó en \$ 40,07 por dólar, lo que significó una apreciación de la moneda local del 10 % en el año.

El índice medio de salarios (IMS) nominal creció un 8 %, lo que, considerando la inflación del periodo, implicó un descenso del salario real de 0,6 %.

En términos del mercado laboral, la tasa de desempleo disminuyó ubicándose en 7,6 % para el promedio del año 2022.

URUGUAY

PRINCIPALES INDICADORES SOCIOECONÓMICOS

Indicador	2020	2021	2022
Población (miles de habitantes)	3.540	3.546	3.561
Producto bruto interno (millones de dólares)	53.627	59.319	71.177
PBI por habitante en dólares	15.149	16.729	19.989
Crecimiento PBI (variación anual IVF)	-5,9 %	4,4 %	4,9 %
Exportaciones anuales de bienes (FOB millones de dólares)	8.075	11.549	13.356
Importaciones anuales de bienes (CIF millones de dólares)	7.564	10.320	12.973
Saldo cuenta corriente de balanza de pagos (% PBI)	-0,6 %	-1,8 %	-3,2 %
Deuda bruta (% PBI)	74 %	71 %	67 %
Tasa de inflación anual	9,4 %	8,0 %	8,3 %
Tasa de devaluación anual	13,4 %	5,6 %	-10,3 %
Cotización del dólar a fin de cada año	42,34	44,70	40,07
Cotización de la unidad indexada a fin de cada año	4,7846	5,1608	5,6023

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

6

Entorno competitivo bancario



► Sucursal Av. Italia, Montevideo.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN
	- Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

6

Entorno competitivo bancario

Al término del año 2022 el sistema financiero uruguayo se componía de 1 banco comercial público, 9 bancos comerciales privados, 1 banco hipotecario público y 3 instituciones financieras no bancarias.

El total del activo del sistema financiero totalizó U\$S 49.138 millones al cierre de 2022, aumentando 6 % en dólares en el año, y representando un 69 % del PBI.

SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

El activo del sistema bancario comercial alcanzó a U\$S 46.919 millones en 2022, lo que significó un incremento anual del 10 % medido en dólares, mientras que en el Banco República (BROU) el alza alcanzó a 11 %.



► Balanza antigua, Sucursal Fray Bentos, Río Negro.

El BROU constituye la principal institución financiera del país, con una participación de su activo del 46 % del total del sistema bancario, levemente superior a un año atrás.

El crédito bruto al sector no financiero totalizó U\$S 18.665 millones al cierre de 2022, representando el 40 % del activo del sistema bancario comercial. En el ejercicio se registró un incremento del saldo medido en dólares de 22 %.

La tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario se ubicó en 1,6 %, lo que implicó un mínimo aumento en relación al valor registrado en 2021.

El crédito bruto al sector no financiero privado residente por su parte totalizó U\$S 17.444 millones, un 23 % por encima de 2021 medido en dólares. El incremento medido en dólares fue generalizado en términos de monedas y destinos. En efecto, el crédito en moneda nacional creció 14 % en moneda nacional corriente, mientras que el crédito en moneda extranjera se expandió en forma contundente, 19 %. Por su parte, el crédito a familias (medido en pesos) creció 18 %, al tiempo que el crédito corporativo aumentó 18 %, medido en dólares.

El pasivo del sistema bancario comercial alcanzó en 2022 un saldo de U\$S 43.004 millones, lo que implicó un incremento anual medida en dólares del 10 %.

Al cierre del año 2022 el pasivo bancario se conformó fundamentalmente por depósitos del sector no financiero, que representaron el 94 % del total del pasivo. La participación del pasivo del Banco República en el total del pasivo bancario fue del 45 %, prácticamente el mismo nivel del cierre del año anterior.

El saldo de depósitos del sector no financiero a diciembre de 2022 totalizó U\$S 40.324 millones, registrando un aumento anual del 9 % medido en dólares.

Los depósitos del sector no financiero privado residente totalizaron U\$S 34.823 millones, un 8 % superior a 2021, con un nivel de dolarización del 74 %.



► Sucursal Fray Bentos, Río Negro.

URUGUAY: SISTEMA BANCARIO COMERCIAL					
INDICADORES DEL NIVEL DE ACTIVIDAD					
	2020	2021	2022	% 2022	
Crédito bruto al SNF (% PBI)	26 %	26 %	26 %		
Crédito bruto al SNF (millones de dólares)	13.926	15.311	18.665		
Banco República	4.577	4.664	5.683	30 %	
Banca privada	9.349	10.647	12.983	70 %	
Depósitos del SNF (% PBI)	62 %	61 %	57 %		
Depósitos del SNF (millones de dólares)	33.615	37.043	40.324		
Banco República	15.577	17.017	18.802	47 %	
Banca privada	18.038	20.026	21.522	53 %	

INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO COMERCIAL			
Indicadores	2020	2021	2022
Rentabilidad sobre patrimonio ROE	23,6 %	17,5 %	12,5 %
Rentabilidad sobre activos ROA	2,2 %	1,5 %	1,0 %
Tasa de morosidad	2,8 %	1,5 %	1,6 %
Solvencia - RPN / RPNM	1,69	1,54	1,60

1

DIRECTORIO Y
PERSONAL SUPERIOR

2

MENSAJE DEL PRESIDENTE

3

¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?

4

PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL
Y GOBIERNO CORPORATIVO

5

ENTORNO MACROECONÓMICO

6

ENTORNO COMPETITIVO
BANCARIO

7

INFORME DE GESTIÓN

Situación patrimonial

Resultados económicos

Área Finanzas

Área Corporativa

Área Personas

Banca Digital

Área Internacional

Prevención de Lavado de Activos

Políticas y Control de Riesgo

Área Gestión Humana

8

ESTADOS FINANCIEROS

9

ORGANIZACIONES
VINCULADAS

10

RED FÍSICA



► Sucursal Bella Unión, Artigas.

El incremento de los depósitos respondió fundamentalmente al aumento de los mismos en moneda extranjera, mientras que los depósitos en moneda nacional registraron un magro desempeño en el año.

La estructura por plazo continuó mostrando una mayor concentración en el corto plazo, ya que el 88 % se encuentra a menos de 30 días.

El patrimonio del sistema bancario comercial medido en dólares totalizó U\$S 3.914 millones al cierre del año 2022, aumentando un 14 % en el año, medido en dólares, pero con una caída de 6 % en términos reales.

La participación del patrimonio del Banco República disminuyó respecto al nivel de 2021, ubicándose en el 51 % del patrimonio total del sistema.

La solvencia del sistema bancario se mantuvo en un muy buen nivel, lo que se vio reflejado en que la RPN del sistema bancario se ubicó un 60 % por encima del mínimo exigido por la regulación. Dicha relación fue de 1,87 veces para el Banco República y de 1,43 veces para la banca privada.

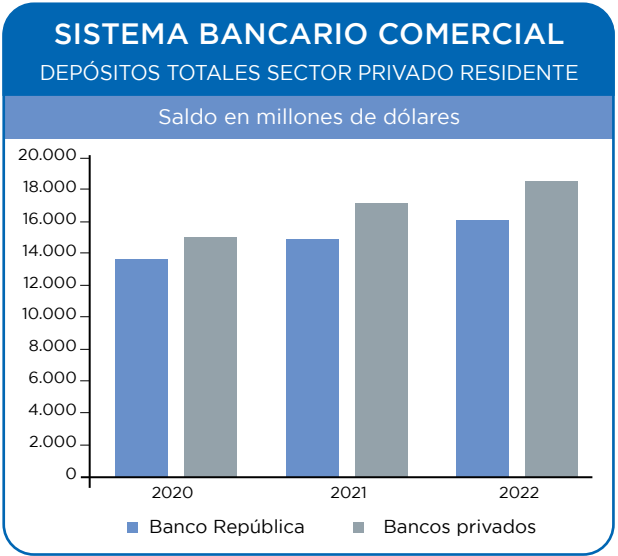
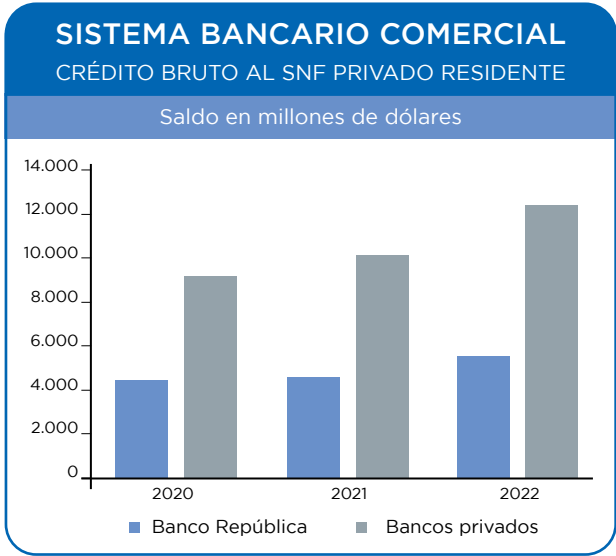
El resultado operativo anual del sistema bancario comercial alcanzó en 2022 a U\$S 903 millones, U\$S 175 millones superior al resultado operativo del año anterior. El resultado operativo del Banco República explicó un 57 % del resultado global.

El resultado económico del sistema bancario comercial en el ejercicio 2022 fue de U\$S 476 millones, U\$S 117 millones por debajo al registrado en el año anterior.

El descenso respondió principalmente a la pérdida generada por valuación por diferencia de cambio provocada por el descenso en el valor del dólar, y a la mayor carga impositiva.

El Banco República registró un resultado económico en 2022 de U\$S 229 millones, el mayor del sistema en términos individuales.

En términos de rentabilidad, la tasa de retorno sobre patrimonio ROE del sistema bancario se ubicó en 12,5 %, mientras que la tasa de retorno sobre activos ROA alcanzó a 1,0 %. El ratio de eficiencia por su parte, cerró el año 2022 en 52 %, lo que implicó una mejora en comparación con 2021.



SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO							
ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022							
En millones de dólares y % de participación							
Tipo de Institución	N.º	Activo	%	Pasivo	%	Patrimonio	%
Sistema bancario comercial	10	46.919	95 %	43.004	97 %	3.915	79 %
Banco República	1	21.738	44 %	19.734	45 %	2.004	40 %
Bancos privados	9	25.181	51 %	23.270	53 %	1.911	39 %
Otros intermediarios financieros	4	2.219	5 %	1.185	3 %	1.034	21 %
Banco Hipotecario	1	2.127	4 %	1.115	3 %	1.012	20 %
Cooperativas financieras	1	26	0,1 %	22	0,0 %	4	0,1 %
Casas financieras	1	43	0,1 %	29	0,1 %	14	0,3 %
Administradoras de ahorro previo	1	23	0,0 %	19	0,0 %	4	0,1 %
Total	14	49.138	100 %	44.189	100 %	4.949	100 %

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

7 Informe de Gestión



1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN
	- Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



Informe de Gestión

Para la formulación de los estados financieros del ejercicio 2022 se aplicó la Comunicación 2022/232 del BCU. En todo aquello que no fuera tratado por esta, se aplicaron las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asimismo, fue de aplicación en lo pertinente el Marco Conceptual para la Información Financiera adoptado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 31.12.2022 el activo del Banco alcanzó a U\$S 21.738 millones y se incrementó un 11 % expresado en dólares, con respecto al cierre de 2021.

Las disponibilidades y las colocaciones financieras totalizaron U\$S 15.626 millones y concentraron un 72 % del activo total; las colocaciones netas al sector no financiero (privado y público) representaron el 25 % y el 3 % restante correspondió a los bienes de uso, inversiones y otros activos.

El activo aumentó U\$S 2.083 millones, se verificaron incrementos en disponible y colocaciones financieras (U\$S 1.033 millones), en colocaciones netas al sector no financiero³ (U\$S 952 millones), en otros activos (U\$S 42 millones), bienes de uso (U\$S 30 millones) e inversiones (U\$S 25 millones).

Las colocaciones financieras alcanzaron a U\$S 10.497 millones y crecieron U\$S 590 millones.

El 95 % de las colocaciones financieras correspondieron a valores de inversión.

Las colocaciones netas al sector no financiero⁴ ascienden a U\$S 5.353 millones (U\$S 5.790 millones de colocaciones generales⁵ menos U\$S 437 millones de provisiones).

Las colocaciones brutas aumentaron U\$S 1026 millones respecto al 31/12/21, verificándose subas en el sector privado⁶ de U\$S 997 millones y en el sector público de U\$S 29 millones. El 96 % corresponde a créditos al sector privado y el 4 % al público.

Los préstamos brutos al sector privado residente (excluyendo fideicomisos) alcanzan a U\$S 5.398 millones. En 2022 registraron un crecimiento de U\$S 970 millones.

El saldo de colocaciones al sector Público excluyendo el convenio MEF (U\$S 63 millones) presentó una leve baja (U\$S 0,2 millones).

La colocación vencida del sector privado no financiero (excluyendo los fideicomisos) asciende a U\$S 148 millones (en 2021 fue U\$S 110 millones), lo que representa el 2,7 % de la colocación bruta. Este índice es mayor al registrado al cierre de 2021 (2,5 %), principalmente debido al aumento de la colocación vencida.

En el resto de los capítulos del activo no se verifican variaciones significativas.

El pasivo ascendió a U\$S 19.734 millones y se integró por un 82 % de depósitos⁷ del sector privado residente, un 10 % del sector público y un 3 % del externo.⁸ El 5 % correspondió a otros pasivos y obligaciones diversas.



► Hall Casa Central, Montevideo.

Los depósitos del sector privado residente y no residente crecieron un 8 % (U\$S 1.220 millones).

Aumentaron los saldos en moneda extranjera (U\$S 805 millones) principalmente en caja de ahorros (U\$S 674 millones) y cuentas corrientes (U\$S 87 millones); y en moneda nacional (U\$S 334 millones en pesos y U\$S 81 millones en unidades indexadas) en: caja de ahorros U\$S 248 millones, plazo fijo U\$S 127 millones, cuentas corrientes U\$S 20 millones y otros vista U\$S 19 millones.

Los productos de mayor liquidez (caja de ahorros y cuenta corriente) concentraron el 86 % del total de depósitos del sector (76 % en caja de ahorros y 10 % en cuenta corriente), a plazo fijo le corresponde un 11 %. A nivel de moneda: los depósitos en moneda extranjera crecieron un 7 % y en moneda nacional aumentaron un 18 % en unidades indexadas y un 11 % en pesos.

El porcentaje de depósitos de los ahorristas residentes del sector privado en moneda extranjera fue del 77 %, en pesos uruguayos del 19 % y en unidades indexadas del 3 % (porcentajes similares a los de 2021).

Los depósitos del sector público presentaron un saldo de U\$S 2.062 millones y registraron una suba del 38 % (U\$S 563 millones) en relación al 31.12.2021, principalmente en cuentas corrientes (U\$S 472 millones), en plazo fijo (U\$S 91 millones) y otra vista (U\$S 26 millones) y una baja en caja de ahorros (U\$S 26 millones). El 81 % de la variación total (U\$S 457 millones) correspondió a moneda nacional.

En 2022 el patrimonio del Banco medido en dólares (U\$S 2.004 millones) presentó un aumento (9 % U\$S 165 millones). El aumento por la ganancia de U\$S 229 millones obtenida en el ejercicio y por la medición en dólares estadounidenses que implicó una suba del patrimonio inicial de U\$S 167 millones,⁹ fue mitigado por las transferencias al MEF y ANDE (por un equivalente a U\$S 245 millones).¹⁰

La responsabilidad patrimonial neta (RPN) se ubica en un 87 % por encima de la RPN mínima, similar al 31.12.2021.

El deterioro de los créditos vencidos brutos totales asciende a un 83,27 % (72,06 % al 31.12.2021), en tanto la cobertura propia de créditos vencidos alcanza a 79,15 veces los mismos (57,86 en 2021).

3 No incluyen sobregiros transitorios. Estas colocaciones no incluyen el saldo de deudores por productos financieros devengados (incluido en otros activos).

4 No incluyen sobregiros transitorios. Estas colocaciones no incluyen el saldo de deudores por productos financieros devengados (incluido en otros activos). Incluyen Fideicomisos, que son considerados como instrumentos financieros por BCU.

5 Las colocaciones generales incluyen: colocaciones brutas, sobregiro, convenio MEF y fideicomisos financieros.

6 Incluye no residentes.

7 Estos depósitos no incluyen el saldo por acreedores por costo financiero devengado y no pagado, dicho saldo se incluyó en otros pasivos.

8 Se incluyen los depósitos en sucursales del exterior por U\$S 3:6 millones en el sector Privado, que aumentaron U\$S 0:2 en el ejercicio en este sector.

9 Resultante de la baja de la cotización del dólar en el período (10,3 %).

10 Según art. 11 de la Carta Orgánica del BROU y N.º 40 de la ley N.º 18.716.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• RESULTADOS ECONÓMICOS

El Banco República obtuvo en el ejercicio 2022 una utilidad equivalente a U\$S 229 millones, menor en U\$S 162 millones a la del año anterior. La baja respondió principalmente a menores ganancias por ajustes por valuación y mayores pérdidas por costo de riesgo,¹¹ costo operativo e IRAE, atenuada por los aumentos del margen financiero, comisiones ganadas y diferencia de cambio operativa.

El margen financiero antes de costo de riesgo alcanzó a U\$S 830 millones y aumentó un 24 % (U\$S 158 millones), debido al incremento de U\$S 170 millones (24 %) de los ingresos financieros.

El margen financiero después de costo de riesgo (U\$S 706 millones) aumentó un 7 %.

En 2022 se registró una pérdida de U\$S 125 millones por cargos netos por incobrabilidad,¹² frente a una pérdida de U\$S 10 millones en 2021. Incidieron en esta variación, las pérdidas por constitución de provisiones estadísticas (U\$S 64 millones) y las menores desafectaciones por provisiones Generales (U\$S 3 millones), en el año anterior estas provisiones registraron ganancias por desafectación de U\$S 37 millones y U\$S 27 millones respectivamente. Se verificó una baja en las pérdidas por constitución neta de provisiones específicas por incobrabilidad (de U\$S 103 millones en 2021 a U\$S 92 millones¹³ en 2022) y un aumento en las ganancias por recuperación de deuda castigada (de U\$S 29 millones en 2021 a U\$S 31 millones en 2022).



► Sucursal Paysandú, Paysandú.

El margen por servicios (comisiones ganadas menos comisiones perdidas más diferencia de cambio operativa) alcanzó a U\$S 195 millones y creció 30 % con respecto al año anterior.

Las ganancias por servicios (U\$S 169 millones), de las cuales el 73 % es generado por la moneda nacional, aumentaron un 23 % medidas en dólares.¹⁴ Las pérdidas por servicios (U\$S 73 millones) se incrementaron un 34 %.

La ganancia por diferencia de cambio operativa (U\$S 100 millones) creció un 46 %.

El margen operativo bruto (margen financiero neto de provisiones más margen por servicios) ascendió a U\$S 901 millones y se incrementó un 11 % (U\$S 88 millones).

El resultado de gestión (margen operativo bruto menos costo operativo y otros resultados operativos) ascendió a U\$S 431 millones, superando en un 4 % el del año anterior.

El resultado por valuación neto¹⁴ arrojó una ganancia de U\$S 22 millones que incluyó: ganancias por ajuste por variación en la cotización de la UI (U\$S 141 millones) y por conversión de resultados (U\$S 5 millones) y pérdidas por diferencia de cambio por valuación de moneda extranjera (U\$S 124 millones). La pérdida por IRAE ascendió a U\$S 176 millones, siendo un 28 % mayor. El impuesto al patrimonio (U\$S 48 millones) fue similar al 2021 (U\$S 49 millones).

El indicador de eficiencia (elaborado por la Asesoría de Análisis Económico) alcanzó al 45 %, mejorando respecto a 2021 (49 %).

Los indicadores de rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROE) y sobre activos promedio (ROA) alcanzaron a 11,56 % y 1,07 % respectivamente (en el ejercicio anterior el ROE fue de 21,39 % y el ROA 2,11 %).

El Estado de Resultados contempla la apertura de márgenes de rentabilidad y los criterios de conversión de los resultados en moneda extranjera, utilizados en los informes de gestión del negocio

El convenio institucional entre MEF y BROU se incluyó en el saldo de las Colocaciones del Área Corporativa a partir de 2019. Colocaciones al sector no financiero resto corresponde a colocaciones no asignadas a ningún Área de Negocios. En las colocaciones al sector no financiero se incluyen los fideicomisos.



► Sucursal Nueva Helvecia, Colonia.

ESTADOS DE RESULTADOS			
En millones de dólares			
	2020	2021	2022
Ingresos financieros	730	696	866
Costos financieros	-34	-26	-32
Resultados por valuación títulos y operaciones a liquidar	-1	2	-3
Margen financiero antes de costo de riesgo	695	672	830
Costo de riesgo	-70	-10	-125
Margen financiero después de costo de riesgo	625	662	706
Comisiones ganadas	127	137	169
Diferencia cambio operativa	58	69	100
Comisiones perdidas	-41	-55	-73
Margen por servicios	144	151	195
Margen operativo bruto	769	813	901
Costo operativo	-372	-373	-416
Otros resultados	-26	-27	-55
Resultado de gestión	371	414	431
IRAE	-82	-137	-176
IP	-49	-49	-48
Ajustes por valuación	261	163	22
Ajuste por inflación	0	0	0
Resultado del ejercicio	500	391	229
TC promedio	42,013	43,562	41,169

11 Costo de riesgo o cargos netos por incobrabilidad se define como: pérdida por constitución de provisiones para deudores incobrables específicas, estadísticas y generales, más ganancias por desafectación de las mismas y por recuperación de la cartera castigada.

12 A partir de 2022 el BCU admite que el tratamiento contable del Fondo de Cancelación Automática por fallecimiento constituido para cubrir las pérdidas esperadas por los préstamos de Crédito Social que tienen tal atributo, sea el previsto en el numeral 2, literal A del Marco Contable. Este cambio de criterio implicó la contabilización de una pérdida por la constitución de la provisión correspondiente al 2022 de \$ 1.487.771.641,42 (equivalente a U\$S 36 millones).

13 En moneda de origen crecieron las comisiones en moneda extranjera y pesos y bajaron en UI. El tipo de cambio promedio acumulado por dólar EE.UU. en el ejercicio bajó un 5,5 % (pasó de \$ 43,562 a \$ 41,169 por dólar) incidiendo en la medición en dólares de la moneda nacional.

14 Los “Ajustes por Valuación” se componen de: “Diferencia de Cambio por Valuación”, “Ajuste por Variación de la Cotización de la UI” y “Resultado por Conversión”. Este último surge como la diferencia entre los resultados en pesos convertidos a tipo de cambio de cierre y los resultados en moneda de origen arbitrados al tipo de cambio promedio.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN
	• Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

ESTADO DE SITUACIÓN PASIVO Y PATRIMONIO						
En millones de dólares						
	2020	2021	2022	Apertura por moneda 2022		
	Total	Total	Total	Pesos	UI	Mon. ext.
Depósitos	15.624	17.077	18.804	4.514	716	13.574
Sector privado	13.716	14.910	16.163	3.233	524	12.406
Sector externo	590	600	566	12	2	552
Sector público	1.259	1.500	2.062	1.261	190	611
Sector bancario	59	68	12	7	0	5
Obligaciones diversas	331	325	316	4	0	312
Otros pasivos	472	414	615	497	6	111
Total pasivo	16.427	17.817	19.734	5.015	723	13.997
Patrimonio	1.911	1.838	2.004	-992	1.794	1.201

ESTADO DE SITUACIÓN ACTIVO						
En millones de dólares						
	2020	2021	2022	Apertura por moneda 2022		
	Total	Total	Total	Pesos	UI	Mon. ext.
Disponible y colocaciones financieras	13.356	14.593	15.626	2.108	508	13.010
Colocaciones al sector bancario	0	0	0	0	0	0
Colocaciones al sector no financiero	4.285	4.401	5.353	1.339	1.992	2.021
Área Corporativa	2.645	2.621	3.073	210	730	2.133
Área Personas	1.996	2.137	2.712	1.259	1.433	20
Resto	6	4	5	1	0	5
Otros- Deterioro	-362	-363	-437	-130	-170	-136
Bienes de Uso	166	197	227	222	0	5
Inversiones	158	155	181	127	0	54
Otros activos	373	309	352	227	16	108
Total activo	18.338	19.655	21.738	4.023	2.516	15.198
El convenio institucional entre MEF y BROU se incluyó en el saldo de las Colocaciones del Área Corporativa a partir de 2019. Colocaciones al sector no financiero resto corresponde a colocaciones no asignadas a ningún Área de Negocios. En las colocaciones al sector no financiero se incluyen los fideicomisos.						

COLOCACIONES FINANCIERAS						
En millones de dólares						
	2020	2021	2022			
	Total	Total	Total	Pesos	UI	Mon. ext.
Disponibilidades	4.367	4.686	5.129	1.117	0	4.012
Colocaciones financieras	8.989	9.907	10.497	991	508	8.998
Total	13.356	14.593	15.626	2.108	508	13.010



► Sucursal Libertad, San José.

COLOCACIONES FINANCIERAS			
En millones de dólares			
	2020	2021	2022
Moneda extranjera	11.410	12.254	13.010
Efectivo	192	223	210
Banco Central del Uruguay	2.917	3.248	3.463
Depósitos en instituciones financieras locales	0	0	1
Sucursales del exterior	0	0	0
Valores de inversión	7.229	7.907	8.539
Sector externo	1.072	877	797
Otros	0	0	0
Moneda nacional y UI	1.946	2.339	2.616
Total	13.356	14.593	15.626

- Situación patrimonial
- Resultados económicos
- Área Finanzas
- Área Corporativa
- Área Personas
- Banca Digital
- Área Internacional
- Prevención de Lavado de Activos
- Políticas y Control de Riesgo
- Área Gestión Humana

• ÁREA FINANZAS

El Área Finanzas es la unidad de negocios que tiene como misión gestionar las actividades vinculadas a la administración y rentabilización de los activos no aplicados a la operación comercial, de forma de maximizar el margen de contribución dentro de los parámetros definidos por la institución, a la vez que contribuir con la atención integral de los clientes del Banco a través del aporte de especialidad del área.

Se implementa, adecua y da seguimiento al modelo de negocios aprobado, trabajando en un ámbito de negocio y decisiones consolidado del punto de vista operativo, de gestión de riesgos y de recursos humanos. Entre las principales responsabilidades se destacan:

- Administrar los recursos financieros del Banco en el mercado nacional e internacional.
- Generar utilidades a través de la mediación financiera y contribuir en el diseño y creación de productos financieros, asesorando y efectuando su distribución para segmentos definidos
- Proporcionar información relevante para la toma de decisiones corporativas en ámbitos definidos institucionalmente para la administración de activos y pasivos.

Al cierre del ejercicio 2022 los activos financieros bajo manejo del área ascendieron a U\$S 15.575 millones,¹⁵ habiendo aumentado en el año U\$S 1.096 millones (7,57 %), crecimiento inferior al registrado en el ejercicio previo.¹⁶

La variación de los activos financieros en el ejercicio se dio principalmente en moneda extranjera –73 % de la variación– donde los valores para inversión representaron el 71 % del crecimiento (U\$S 777 mm). Los activos en moneda nacional (pesos más unidades indexadas) evidenciaron un crecimiento del 12 % respecto al año anterior (equivalente a U\$S 298 mm), explicando un 29 % del incremento medido en dólares, en un año con una revaluación del peso uruguayo que se situó en 10,35 % punta a punta.

Dado lo anterior la participación porcentual de los activos financieros en moneda extranjera se reduce algo respecto al ejercicio anterior, alcanzando el 82,7 %.¹⁷

En términos netos, las colocaciones financieras constituyeron el 47 % de los usos de fondos del año 2022, casi equiparándose con el uso en colocaciones brutas que representó el 46 %.¹⁸

El aumento de depósitos fue la principal fuente del período (80 %). Al distinguir por moneda, los activos financieros en moneda extranjera representaron el 69 % de los usos, financiados por el aumento de los depósitos en dólares (80 % de fuentes).

En moneda nacional, las colocaciones brutas fueron el uso principal (64 %) seguido por las colocaciones financieras (22 %), a partir de recursos provenientes fundamentalmente del incremento de los depósitos (77 % de las fuentes).

Los indicadores de liquidez a 30 días y 91 días (fuente BCU) al 31.12.2022, mostraron valores a la baja respecto a los verificados al cierre del ejercicio anterior, más pronunciadas en el sistema privado.

En el caso del Banco, los guarismos pasaron de 94 % y 92 % respectivamente a 93 % y 90 %, mientras que en el sistema privado pasaron de 62 % y 63 % a 58.8 % y 58 %. En lo que respecta al ratio de cobertura de liquidez (LCR), el Banco supera ampliamente los límites exigidos por el regulador, alcanzando a fecha de cierre de ejercicio valores de 251 % en moneda nacional y 420 % en moneda extranjera. El indicador de financiación neta estable (NSFR) subió 2 puntos, terminando en 112 %.

Durante el año se mantuvo el servicio de deuda y obligaciones emergentes de las dos transacciones financieras en dólares contratadas en 2015 con entidades del exterior (una entidad multilateral de desarrollo y una institución financiera privada internacional), para el fortalecimiento de la estructura de financiamiento por plazos del balance.

ACTIVOS FINANCIEROS						
En millones de dólares						
	2020	2021	2022			
	Total	Total	Total	Pesos	UI	Mon. ext.
Disponibilidades	4.267	4.627	4.927	1.103	0	3.823
Colocaciones financieras	8.986	9.852	10.649	1.031	555	9.062
Total	13.254	14.479	15.575	2.135	555	12.886

15 Este importe considera exclusivamente los activos financieros gestionados por el Área Finanzas. Cabe destacar que este no coincide con el informado por Control de Gestión (U\$S 15.625 millones), dado que este último incluye las colocaciones financieras totales, considerando, además de las administradas por el Área Finanzas, las gestionadas por las sucursales del exterior (U\$S 200 millones de diferencia) (fuente: Balance individual). Asimismo, el valor informado en el presente documento incluye U\$S 150 millones correspondientes a Deudores por Productos Financieros, concepto que Control de Gestión expone dentro del rubro Otros Activos.

16 U\$S 1.225 mm de crecimiento en el año 2021 respecto a 2020, equivalentes al 9,24 %.

17 Frente al 83,5 % del año 2021.

18 En el año 2021, las colocaciones financieras representaron 81 % de los usos de fondos del año, seguidas por las colocaciones brutas con un 6 %.



► Sucursal Guichón, Paysandú.

En moneda nacional, al cierre del año, se mantienen vigentes emisiones de certificados de depósitos de oferta pública de largo plazo, en unidades indexadas, realizadas en 2014 que a diciembre ascendían a UI 157 millones.

Los activos en el exterior alcanzaron los U\$S 8.305 millones, representando el 53 % de las colocaciones financieras totales y el 66 % de los activos financieros en moneda extranjera; su crecimiento fue del orden de U\$S 427 millones en relación a 2021 (5 %).

Al cierre de 2022, el 64 % de estos fondos son valores para inversión, 28 % depósitos en la Sucursal Nueva York, y el resto en otras instituciones financieras internacionales.

Cada portafolio se gestiona en atención a los límites de monto, duración y valor en riesgo establecidos, con sus niveles de apetito y tolerancia, y en consistencia con los límites transversales por contraparte, riesgo país, grupo de países y topes por calificación, en el marco de los modelos de negocios que se definen en aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, que comenzó a regir en Uruguay en enero de 2018.

En lo referente a colocaciones financieras, la Sucursal Nueva York depende funcionalmente del Área de Finanzas, coordinando los planes de inversión y controlando centralizadamente las métricas y límites de riesgo aprobados centralmente.

ACTIVOS FINANCIEROS SEGÚN MODALIDAD			
En millones de dólares			
	2020	2021	2022
Moneda extranjera	11.245	12.088	12.886
Disponibilidades	3.327	3.686	3.823
Banco Central del Uruguay	0	0	0
Sucursales del exterior	2.296	2.341	2.365
Valores de inversión	4.799	5.396	6.172
Sector externo	755	603	450
Deudores por productos financieros devengados	69	62	76
Moneda nacional y UI	2.009	2.391	2.690
Pesos	1.691	1.956	2.135
Efectivo	316	291	325
Banco Central del Uruguay	625	649	779
Títulos y acciones	702	948	897
Bancario privado - colocaciones a término	1	26	76
Deudores por productos financieros devengados	48	40	58
UI	318	435	555
Banco Central del Uruguay	0	0	0
Títulos y acciones	303	423	539
Deudores por productos financieros devengados	15	12	16
Total	13.254	14.479	15.575

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

En la administración de las inversiones financieras se prioriza la calidad crediticia, la evaluación del riesgo contraparte y el grado de liquidez, manteniendo una amplia diversificación tanto geográfica como en materia de instrumentos y emisores, en el marco de una normativa interna de perfil conservador, con monitoreo constante y coordinación de acciones en función de la situación de mercado

En el mercado electrónico interbancario de cambios, dinero y valores (BEVSA), el volumen total operado -compras más ventas- en el año 2022 ascendió al equivalente a U\$S 129.400 millones (6,9 % más que en 2021, equivalentes a U\$S 8.381 mm), correspondiendo al Banco el 5,20 % (5,63 % en 2021).

En la operativa del mercado de cambios dólar spot, la participación del Banco fue del 14,44 %, quedando en el tercer lugar en volumen transado en dicho mercado. El mercado de cambios spot total aumentó en un 2,11 %. El BROU pasó de operar U\$S 1.595 millones a U\$S 1.432 millones. En cuanto a la operativa a término OCT, en total disminuyó un 18 % en comparación con 2021, 7 % del total fue operado por BROU.

El mercado formal de dinero tuvo en 2022 un incremento del 3,62 %, manteniendo el BROU su participación estable en 8 %, pasando a ocupar el cuarto lugar en este mercado. Se señala que el mayor operador es el BCU que concentra el 37,8 % de la operativa de dinero en BEVSA.

En el mercado secundario de valores, que en total aumentó un 26 %, la participación del BROU fue del 6 %.

Además de operar en el mercado internacional, localmente se opera en BVM si bien los volúmenes son menores.

Se cumplió con los objetivos definidos para el año, según lineamientos establecidos. Estos se enfocaron, además de la rentabilidad de los activos manejados, al crecimiento de la actividad negocial de la Tesorería, con foco en atención a necesidades de clientes corporativos con énfasis en instrumentos derivados, el aumento de la actividad de *trading* y el manejo activo de la posición general en moneda extranjera.

La operativa de *trading* de la Mesa de Mercado en instrumentos en moneda local se incrementó 126 % en el año, sobre los valores del año 2021 superando ampliamente la meta establecida al inicio del año.

Se superaron las metas fijadas al inicio del año de volúmenes de cobertura con derivados para clientes, implicando una tarea muy coordinada para activar estos negocios y generar los contactos con clientes a la vez que realizando los análisis y coordinaciones internas y los contratos necesarios.

Se trabajó muy estrechamente con el Área Corporativa para, más allá de los ámbitos habituales de fijación de tasas activas, dar solución a medida para requerimientos de grandes proyectos con estructuras complejas y plazos más largos o cupos estratégicos con tratamiento especial, participando activamente en instancias con clientes y cofinanciadores. Durante 2022, por concepto de compra, suscripción y venta de títulos se operó un valor nominal de U\$S 3.771 millones. Con respecto al año anterior dicho monto creció 123 %, alcanzando los valores más altos desde que se brinda el servicio. Las altas tasas locales e internacionales y la salida de la pandemia, motivaron a los clientes a volcarse más al mercado de instrumentos financieros.

Las comisiones generadas por compra y venta de títulos fueron de U\$S 2.684.155, duplicando el monto alcanzado el año anterior.¹⁹

Adicionalmente, se generaron comisiones por servicios financieros de custodia por el equivalente a U\$S 823.098, creciendo casi un 10 % con respecto a 2021.

El 94 % del volumen operado con clientes corresponde a personas jurídicas, siendo las letras de regulación monetaria el instrumento más demandado. Corresponde al 95 % del volumen total de títulos y generó 61 % de las comisiones totales.

El 64 % de la operativa a clientes fue atendida por la Mesa Comercial - Tesorería, generando el 25 % de las comisiones, básicamente grandes tesorerías de clientes corporativos. El resto fue atendido por las oficinas especializadas en productos de inversión, con modelo de atención integral y venta de productos y servicios del banco para un público mayoritariamente personas físicas, y también empresas únicamente para venta de títulos.

Estas oficinas son atendidas por personal certificado externamente y con actualización periódica de capacitación. El Departamento de Productos y Clientes Financieros realiza el apoyo técnico y operativo (rol compartido con Mesa Comercial - Tesorería) en lo que refiere a productos de inversión.

En un entorno de alta rotación de personal debido a concursos y retiros en todo el Banco, se hace énfasis en la sistematización y en la transmisión de conocimientos, así como en las capacitaciones y coordinación con otras áreas de negocio y soporte, para mantener la operativa continua y avanzar en los focos estratégicos. Se señala que en el año 2022 se iniciaron 6 procesos de concurso con alto involucramiento de las gerencias de cada departamento para cubrir vacantes en una estructura que actualmente cuenta con una dotación total aprobada de 47 personas.

• **ÁREA CORPORATIVA**

El cometido del área es brindar servicios de calidad a las empresas agropecuarias, industriales, comerciales y de servicios, priorizando el apoyo a la producción, la inversión y el comercio exterior, y promoviendo el crecimiento económico en una dinámica de servicio permanente que consolide un perfil de banco seguro, autosuficiente y competitivo.

Su misión es gestionar las actividades relacionadas a la estrategia comercial y la entrega de productos y servicios de su sector, de acuerdo con los lineamientos estratégicos del Banco y con los parámetros de riesgo definidos por la institución.

Como integrante de un banco múltiple y competitivo, el Área Corporativa se ve líder del mercado, conjugando rentabilidad, promoción social y cuidado medioambiental en la definición de los negocios, mediante el impulso a la inversión, las exportaciones y la inclusión financiera.

Tiene como estrategia procurar la rentabilización de los clientes a través de la generación de propuestas ajustadas a sus necesidades, de manera de incrementar su actividad, preferentemente a través de canales no presenciales. Se hace foco en el cliente de modo de mejorar su experiencia.

Los saldos colocados medidos en dólares registraron un aumento respecto a 2021 de 452 millones de dólares (17 %), determinado principalmente por el aumento de 15 % (U\$S 279:) de los préstamos en dólares y 25 % (U\$S 146:) de los créditos en unidades indexadas. Mientras que las colocaciones en pesos uruguayos crecieron 15 % (U\$S 27:).

La cartera corporativa se compone de 69 % de colocaciones en dólares, de la colocación en moneda nacional el 24 % corresponde a unidades indexadas y el restante 7 % a pesos uruguayos.

Al cierre de 2022, la morosidad de la cartera corporativa se sitúa en 1,91 %, la misma tuvo una leve disminución en relación al cierre de 2021, donde se situaba en 2,2 %.

El saldo colocado a diciembre de 2022 en refinanciaciones, comprendiendo tanto convenios como reperfilamientos de deuda, se encuentra en torno a los U\$S 476 millones, lo que implica una baja de 24 millones de dólares respecto al cierre de 2021.

El Área Corporativa gestiona 15.688 clientes de crédito, cifra 0,7 % mayor al cierre de 2021 (15.585 clientes). Los saldos colocados medidos en dólares del sector privado corresponden en un 39 % a actividades agropecuarias, 19 % a servicios y 22 % a industria.²⁰

Con respecto a la captación, a fin del ejercicio, el saldo en cuentas vista y a plazo alcanzó los U\$S 5.127 millones depositados, con 271.419 cuentas.

Los saldos colocados a plazo se encuentran en torno al 6 %, y representan el 1 % de las cuentas.

Principales acciones desarrolladas en 2022

Considerando la importancia de brindar apoyo financiero en los momentos de dificultad a productores con problemas transitorios de liquidez, se autorizó una asistencia financiera especial para los establecimientos agropecuarios de los rubros ganadería y lechería (incluidos los productores ovinos) afectados por el déficit hídrico.

20 La información correspondiente a 2021 se reformuló de acuerdo a apertura presentada para 2022, en base a criterio de clasificación aplicado en información presentada al Banco Central de Uruguay.



19 El 34 % del valor nominal total transado se realizó con clientes profesionales que operan por licitación por tasa directo con la Tesorería, y que no generan comisiones, sino que la ganancia para el banco se obtiene por spread de tasa, lo que no forma parte de este registro. un 6 %.

Dicha asistencia, con foco en las zonas afectadas, contempló un cronograma de pagos especialmente diseñado para atender la situación.

Con el cometido de brindar las mejores soluciones financieras a nuestros clientes y aportar al desarrollo económico productivo del país, se reformuló la oferta comercial disponible, incorporando renovadas propuestas de financiamiento para atender diversas necesidades identificadas para el negocio corporativo.

En lo que refiere a la compra de campos, se mejoró la propuesta del Programa Pyme, extendiendo el plazo, aumentando los topes de financiamiento y contemplando opciones de tasa más convenientes. De esta manera, microemprendimientos agropecuarios y pequeños productores ahora pueden financiar hasta el 90 % de la inversión requerida, hasta en 30 años y con tasa fija en dólares.

Otra de las mejoras introducidas refiere al aumento del máximo de hectáreas a financiar por productor, que asciende a 300 há. Estas mejoras se suman a las ya introducidas en 2021, por las que también se extendieron los plazos para compras de campos por parte de clientes de segmentos mediano y grande, que alcanzan los 15 años. Este producto destinado a la compra de campos ha tenido una gran demanda y se concede en todo el país.

Se lanzó una campaña comercial identificada como “Agua para tu parcela” para promover que productores lecheros y ganaderos de los segmentos micro, pequeño y mediano puedan realizar inversiones en recursos hídricos.

La referida campaña contempló condiciones más favorables en lo que refiere a plazo, porcentaje de financiamiento y tasa.

La asistencia diseñada permite financiar hasta el 80 % de la inversión, contempla plazos ampliados de hasta 10 años, un año de gracia para el pago del capital y tasas bonificadas.

Se generó una propuesta de asistencia financiera específica para empresas constructoras, en el marco del Programa del MVOT “Entre Todos”.

La oferta comercial permite financiar a las empresas que cuentan con la aprobación de la Comisión de Evaluación Técnica y Asesoramiento (CETA) del Programa, los costos directos del proyecto de inversión en viviendas, tanto para capital de trabajo o capital de inversión, en plazos que alcanzan hasta 4 años, y utilizando la línea de garantía específica SiGa Entre Todos.

Se profundizó en el financiamiento en infraestructura, habiéndose comenzado a financiar tres PPP destinadas a construcción de rutas y se ha trabajado en las posibilidades de financiar los proyectos modalidad Cremaf, habiéndose cerrado el financiamiento de dos proyectos, que representarán compra de certificados de pago CIP por más de U\$S 200 mm, y teniendo otros en proceso de negociación.

Con foco en la experiencia del cliente, se continuó expandiendo la operativa de desembolsos de préstamos “vía web” a grupos predefinidos, atendidos tanto en unidades de negocio centrales de Montevideo como en el resto del país.

Teniendo en cuenta la variabilidad inherente a los ciclos agropecuarios, se introdujeron cambios en la manera de calcular los montos operativos que se otorgan a productores agropecuarios en la línea de crédito “Agrocrédito”, producto destinado a cubrir necesidades de capital de giro y, transitoriamente, de inversiones.

CRÉDITO CORPORATIVO SEGÚN MONEDA			
En millones de dólares			
	2020	2021	2022
Pesos	232	183	210
Unidades indexadas	568	584	730
Moneda extranjera	1.844	1.854	2.133
Total	2.645	2.621	3.073

Incluyen los certificados de participación en dominio fiduciario. Fuente: Control de Gestión.

ÁREA CORPORATIVA		
	Millones de dólares	Cantidad de cuentas
Cajas de ahorro	1.681	121.792
Cuentas corrientes	2.791	51.382
Otros Vista	336	96.036
Plazo fijo	319	2.209
Total	5.127	271.419

Fuente: Control de Gestión.



► El Presidente del Directorio del BROU, Ec. Salvador FERRER, en su discurso en la Ceremonia de Reconocimiento al Esfuerzo Exportador 2022.

Respecto a las tasas de interés activas, como Banco País, y teniendo en cuenta el doble rol de banco comercial y de desarrollo que caracteriza a nuestra institución, se trabaja en forma coordinada con Finanzas y la Oficina de Políticas y Control de Riesgo para adecuar las tarifas a precios competitivos, tanto en tasas fijas como variables.

En lo que respecta a la gestión y promoción de los negocios rurales, que representan una fuente de ingresos significativa para el área, se continuó atendiendo la administración y financiación de remates y ferias ganaderas, tanto en vivo en todo el país, así como por pantalla en conjunto con Plaza Rural en Montevideo. Puntualmente, y con destino a la zafra de terneros, se autorizó una asistencia extraordinaria de corto plazo para conceder adelantos a los vendedores, a través del ingreso de animales al Fideicomiso Ganadero BROU. Durante 2022 se verificó un importante aumento en el ingreso por comisiones.

Se promovió la participación del Banco en múltiples exposiciones, ferias y jornadas agropecuarias, de comercio y servicios en todo el país, en donde se brindó asesoramiento personalizado a empresas de todos los segmentos, propiciando la concreción de nuevos negocios.

Como todos los años, el BROU y la Unión de Exportadores del Uruguay premiaron a las empresas por su esfuerzo exportador, en una ceremonia realizada el 30 de noviembre en el *hall* de Casa Central del BROU.

Las empresas galardonadas obtuvieron su premio como mayores exportadores generales, sectoriales o como exportadoras clientes BROU.

Asimismo, se reconoció a la exportación de servicios en los rubros de turismo, logística y audiovisual. Se entregaron reconocimientos a la exportación sostenible y a los tres principales destinos de exportación: China, Brasil y Argentina.

Se suscribieron convenios de complementación comercial para que los clientes corporativos puedan acceder al crédito en condiciones mejoradas, aprovechando la generación de sinergias con los distintos organismos.

Se firmó un acuerdo con el Instituto Nacional de Vitivinicultura y se autorizó una campaña comercial para otorgar asistencia financiera a productores viticultores y vitivinicultores de todos los segmentos con destino a capital de trabajo, así como para la renovación de maquinaria agrícola y equipos para la industria con tasas bonificadas.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN
	- Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

Se llegó a un acuerdo con la Cámara Uruguaya de Fabricantes de Maquinaria e Implementos Agrícolas del Uruguay (CUFMA) con el fin de potenciar las fortalezas que cada uno de los organismos presenta en su actividad, incrementando los negocios y colaborando con el desarrollo de la producción nacional.

En virtud de dicho acuerdo, las empresas agropecuarias podrán comprar maquinaria producida o comercializada por las empresas asociadas a CUFMA en condiciones beneficiosas.

Se concretó también un acuerdo con Plan Agropecuario que busca promover el acceso al financiamiento de productores ganaderos, colaborando con el desarrollo de la producción nacional.

Se difundieron las asistencias financieras para las iniciativas: “destete precoz es mejor preñez y más terneros” y “agua en la parcela para el pastoreo racional y mayor producción de carne por hectárea”.

Para abordar los desafíos que la apertura de la adquirencia implicó, con asesoramiento de McKinsey y de manera coordinada con Sucursales y diversas Áreas del Banco, se trabajó para brindar soluciones a comercios minoristas, priorizando tanto la retención de clientes como la captación de pequeños comercios y de clientes con mayores flujos.

Se continuó fomentando la utilización del Fideicomiso Ganadero BROU (FGB), un sistema de garantías orientado a promover y agilizar la concesión de créditos para el sector agropecuario, y particularmente atractivo para clientes que no poseen garantías suficientes y gracias a este instrumento pueden acceder a financiamiento en condiciones más favorables.

Se realizó difusión interna y externa de esta garantía y de la asistencia financiera asociada a la misma. En el ejercicio 2022 se constató un incremento considerable de clientes y de animales en el mismo, en más de un 50 % del valor de esta garantía.

Se acordó con el Instituto Nacional de Carnes el formulario a presentar por las empresas inscriptas en el Registro Único Nacional de Empresas Cárnicas con motivo de la constitución de garantía a favor del Ministerio de Economía y Finanzas, según lo dispuesto en el decreto N.º 35/021 y la Resolución de INAC N.º 21/042.

Como resultado del Proyecto Carpeta Digital, se implementó una nueva herramienta para la carpeta digital de clientes de crédito corporativo de todos los segmentos.

La implementación del nuevo sistema se definió en etapas, incorporando Sucursales en forma escalonada. Para acompañar el proceso se brindó capacitación a usuarios técnicos, administradores funcionales y usuarios finales

Con el fin de promover y potenciar los envíos de dinero y pagos digitales, en detrimento del uso de cheques y efectivo, se modificó la tarifa de envió transferencias por Sistema de Pagos Interbancarios, contribuyendo asimismo a una disminución de costos para las empresas en transferencias de importes superiores a las 75.000 unidades indexadas.

En conjunto con Analítica de Datos del Negocio y Red de Distribución se llevaron a cabo intercambios periódicos con los equipos comerciales de las distintas sucursales del país, dando seguimiento a las metas y acciones del negocio corporativo y difundiendo la propuesta comercial actualizada.

A partir del trabajo conjunto con Capacitación se diseñó el curso virtual Productos de Captación, Colocación y Servicios, disponible para todos los funcionarios de la fuerza de ventas a través de la plataforma ePA.

En relación a las actividades de capacitación de los funcionarios del área, se dispuso su participación en cursos internos y externos orientados a mejorar las habilidades requeridas para el buen desempeño de sus tareas.

Se finalizó el proceso de concurso para cubrir puestos de los referentes departamentales del Negocio Corporativo – Coordinadores Zonales, así como de ejecutivos de cuenta, responsables de la atención de clientes de crédito corporativos grandes en todo el país y de ejecutivos de producto corporativo.

Se readecuó la estructura organizativa del Área Corporativa, realizando cambios que buscan una mayor eficiencia y aprovechamiento de los recursos disponibles.

Ratificando su compromiso con el desarrollo sostenible, considerando la importancia creciente del tema a nivel nacional e internacional, y ante la creación de la Mesa de Finanzas Sostenibles por parte del Banco Central Uruguayo y del MEF, se determinó la creación del Grupo de Trabajo sobre Finanzas Sostenibles, en el que representantes del Área Corporativa participan junto a funcionarios de las áreas de Planificación Estratégica y de la Oficina de Políticas y Control del Riesgo. En este contexto se dio la participación en capacitaciones de la materia: Curso Finanzas Sostenibles para las Políticas Públicas, Financiación de proyectos de energías renovables y Workshop de Finanzas Sostenibles y el Sector Privado.

Respecto al lanzamiento del Fondo de Innovación en Energía Renovable (REIF, por su sigla en inglés), una iniciativa conjunta de Naciones Unidas y el Gobierno de Uruguay, cuyo propósito es apoyar y potenciar la segunda transición energética de Uruguay, el BROU ha manifestado su intención de ser cofinanciador privado, desde la convicción de que el Sistema Financiero es un actor clave para el logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.



CRÉDITO CORPORATIVO SEGÚN DESTINO		
En millones de dólares		
	2021	2022
Sector privado	2.417	2.839
Agropecuaria	986	1.119
Industria	380	454
Construcción	70	151
Comercio	238	232
Servicios	615	729
Fideicomiso	125	151
Resto	4	3
Sector Público	204	234
Total	2.621	3.073

Los saldos detallados en el cuadro no incluyen los deudores por intereses. Fuente: Control de Gestión.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• **ÁREA PERSONAS**

Departamento de Analítica y Visión Cliente

Durante 2022, el departamento lideró la segunda fase del proyecto de Onboarding Digital, con el foco puesto en la creación de la oferta MI BROU, disponible tanto por Onboarding (App) como en eBROU.

Esta oferta comercial está dirigida al segmento joven, definido entre 14 y 29 años, por lo que supuso una ampliación del rango etario contemplado el año anterior para el segmento, a los efectos de beneficiar a un más amplio sector de la población.

La propuesta incluye una Caja de Ahorros gratuita en pesos uruguayos, la posibilidad de contratar una Caja de Ahorros en dólares en iguales condiciones, una tarjeta de débito Visa sin costo y con posibilidad de entrega a domicilio, acceso instantáneo a eBROU y beneficios exclusivos como suscripción gratuita a Rappi Plus por tres meses que incluye una membresía en HBO Max y YouTube Premium.

Por su parte, se definió el Onboarding Digital a través de la App eBROU con una experiencia diseñada 100 % digital, habilitada por la inclusión de controles de identidad utilizando servicios de DNIC, tecnología OCR e inteligencia artificial en controles biométricos y de anti-spoofing.

Por otro lado, en tanto integrantes del Comité de Experiencia del Cliente, el sector también trabajó de forma transversal en la identificación de mejoras enfocadas en la Experiencia del Cliente, con el objetivo de optimizar la generación de propuestas de valor más beneficiosas para las personas.

El relevamiento incorporó aquellas iniciativas que se adaptan de mejor forma a sus necesidades y reducen los mayores puntos de dolor en el relacionamiento.

A su vez, también se formó parte activa de dos iniciativas transversales de innovación, que consistieron en profundizar sobre necesidades y preferencias de los clientes sobre propuestas de crédito para el segmento joven, como también el desarrollo de acciones conjuntas con República Microfinanzas en el marco de la transformación digital.

CRÉDITO A LAS PERSONAS						
En millones de dólares						
	2020	2021	2022			
	Total	Total	Total	Pesos	UI	Mon. ext.
Crédito Social Consumo	1.851,0	1.947,8	2.436,5	1.075,5	1.359,8	1,2
Crédito Social Hipotecario	74,3	67,7	73,0	0,0	73,0	0,0
Total Colocación Personas (Préstamos)	1.925,4	2.015,6	2.509,5	1.075,5	1.432,8	1,2

Departamento de Crédito y Captación

• **Préstamos**

El crédito al consumo destinado a clientes persona física es un crédito tradicional ofrecido por el Banco República. El objeto de dicha línea crediticia es el de permitir a las familias uruguayas financiar su consumo en las condiciones más ventajosas de plaza.

Hasta el día de hoy es denominado popularmente como Crédito Social y el Banco lo disponibiliza en pesos uruguayos, unidades indexadas y dólares estadounidenses. Bajo esta modalidad se atienden distintos segmentos en diversas modalidades, tales como: préstamos a pasivos, préstamos a activos, adelantos sobre sueldos, adelantos sobre contratos de depósitos a plazo fijo y préstamos pignoratícios.

Asimismo, a través del sector que administra comercialmente el crédito al consumo -Departamento de Crédito y Captación-, también se ofrecen créditos de alto impacto social con la finalidad no solamente de proporcionar financiación en condiciones beneficiosas, sino también habilitar el acceso al crédito a sectores de la población que hayan sido afectados por situaciones no habituales como eventos climáticos, personas con discapacidades que requieran acceder a vehículos automotores o sistemas de adaptación que mejoren su inserción social, entre otros.

A lo largo del año 2022, en dos oportunidades se verificaron situaciones climáticas adversas en distintas zonas del país registrándose fuertes turbonadas e importantes inundaciones. Fue ante esos hechos que el Banco habilitó líneas de crédito especiales, con condiciones mejoradas, para atender a las familias afectadas por estos eventos.

En lo que respecta a las líneas de crédito al consumo tradicionales, a lo largo de 2022 el Banco mejoró sustancialmente las condiciones de otorgamiento, lo que terminó beneficiando a los clientes tomadores de crédito, y manteniendo a la institución en su tradicional primera ubicación como líder de precio para este sector.

Las colocaciones de la unidad se ubicaron en U\$S 2.509,5 millones al cierre del ejercicio 2022, con un total de 438.473 clientes. Estas cifras registran un incremento de 493,9 millones de dólares, lo que implica un crecimiento en esa moneda de 24,5 % con respecto al cierre del año 2021 (5,6 % de crecimiento real y el resto explicado por la variación del tipo de cambio).



Una vez más, durante los meses de setiembre y octubre se diseñó y ejecutó una campaña masiva de colocaciones dirigida a los clientes activos ofreciéndoles la posibilidad de renovar sus créditos sin exigencia de mínimos de amortización previa.

Por otra parte, nuevamente se adelantó la Campaña de Pasivos para el mes de noviembre y se extendió hasta fin de año. Tal como sucede todos los años, a lo largo de esta campaña todos los jubilados y pensionistas de todas las instituciones previsionales pueden acceder a préstamos en condiciones más beneficiosas que las habituales.

Durante la Campaña de Pasivos 2022 se concedieron 150.681 préstamos de los cuales el 50 % fue gestionado a través de la plataforma web eBROU.

En general, considerando el total del ejercicio y todos los segmentos, el 70 % de los préstamos se otorgó por el canal internet.

• **Captación y servicios**

Se efectuaron acciones destinadas a continuar profundizando los beneficios en la constitución de depósitos a plazos fijos a través de eBROU.

En esta línea se realizaron dos promociones con mejoras en las tasas pasivas en unidades indexadas para todos los plazos, en los meses de junio y diciembre (triplica y duplica la pizarra respectivamente).

Por otra parte, y con el propósito de facilitar el acceso del segmento joven al producto Mi Cuenta, se extendió el límite de edad de 25 a 29 años.

En lo que refiere a transferencias interbancarias, teniendo en cuenta el aumento de la transaccionalidad *online* y con el objeto de estimular el acceso de los clientes a la dicha modalidad, en 2022 el Banco República llevó adelante una adecuación de tarifas a la baja.

DEPÓSITOS DEL SECTOR PRIVADO Y EXTERNO (BANCA PERSONA)			
En millones de dólares			
Tipo de depósito y moneda	2020	2021	2022
Pesos	1.867	2.039	2.294
Vista	22	23	23
Caja de Ahorros	1.623	1.788	1.996
Plazo Fijo	222	228	274
Unidades indexadas	301	328	440
Moneda extranjera	9.549	10.206	10.786
Vista	149	152	156
Caja de Ahorros	8.334	9.011	9.571
Plazo Fijo	1.065	1.043	1.059
Total	11.717	12.573	13.519

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

Departamento de Tarjetas y Negocios Digitales

Tarjetas de crédito

Durante el año 2022 se registraron 17 millones de transacciones realizadas por nuestro parque de tarjetas de crédito y prepagas mientras que el volumen transaccionado superó los 750 millones de dólares.

En este año en particular, se logró un importante crecimiento tanto en la transaccionalidad como en volumen del negocio respecto a años anteriores, con mejoras en la colocación y uso del producto Recompensa por parte de los tarjetahabientes.

Algunas de las acciones a destacar del año 2022 son:

- Fortalecimiento del programa Mastercard BROU RECOMPENSA:

Para el año 2022 el Banco fijó nuevamente metas de consumo y colocación de las tarjetas adheridas al programa, las cuales impulsaron su desarrollo.

Respecto a las ventajas y características intrínsecas al programa BROU RECOMPENSA, se siguió potenciando su programa de lealtad a la vez que se incentiva a los clientes con este beneficio directo, cómo un motivador para el uso de los plásticos.

- Mejora de los procesos de seguridad:

Para las Tarjetas de Crédito y Prepagas VISA: se implementó el protocolo 3DS, denominado Verified By Visa en su primera versión, pasando posteriormente a implementar Visa Secure en una versión mejorada, con el objetivo de brindar mayor seguridad a nuestros clientes en las transacciones de *e-commerce*.

- Apertura Adquirencia:

En el mercado de medios de pago para el Uruguay, se dispuso la apertura de adquirencia para el sello VISA en setiembre de 2022, acompañando la apertura que ya tenía el sello Mastercard.

Para este hito, el BROU debió realizar importantes ajustes tecnológicos a sus sistemas, que fueron cumplidos dentro de las fechas comprometidas por el mismo.

Tarjetas de débito

En lo que refiere al parque de tarjetas de débito, el BROU continúa liderando el mercado de este producto; este año se observa una mejora en los volúmenes de compra y transacciones respecto al año anterior, evidenciando una recuperación respecto a lo que venía siendo el año 2021.

También se aprecian mejoras sustanciales en el uso del débito como medio de pago, en particular para las compras realizadas en el exterior.

Negocios digitales

Durante el año 2022 los servicios digitales de pagos y transferencias continuaron siendo protagonistas. Se trabajó en mejorar la experiencia del cliente y brindar servicios digitales con mayores prestaciones y soluciones para nuestros clientes.

Se alcanzaron hitos de importancia en varios de los productos y servicios gestionados por el sector, tales como la extensión horaria para las transferencias inmediatas, incorporación de servicios de valor en Multipagos, inclusión de nuevas funcionalidades en tuapp, etcétera.



En lo que refiere a trasferencias inmediatas, se sigue registrado un crecimiento importante a lo largo del año, incorporándose diversas instituciones financieras, culminando el año con un total de 242.250 transferencias enviadas y 330.220 transferencias recibidas mediante esta modalidad, esto representa un importante crecimiento respecto al pasado periodo 2021 (comienzo de la operativa: abril) en el que se registraron 79.504 transferencias enviadas y 107.874 recibidas.

Asimismo, se realizaron ajustes de tarifas tanto para transferencias interbancarias enviadas como recibidas, en beneficio de los clientes que utilizan el servicio.

Respecto a Multipagos, este producto se visualiza como uno de los de mayor crecimiento dentro de la plataforma eBROU. Hoy en día, dicho servicio se posiciona como un medio de pago más para el *e-commerce*, dejando atrás la imagen de aquella única función de pagos de facturas.

Entre los servicios que se han incorporado a Multipagos, destacamos que actualmente contamos con la totalidad de las intendencias del país adheridas (ya sea ingresando a través de eBROU o de sus páginas web) permitiéndoles a nuestros clientes abonar una variada oferta de pagos y tributos.

También se destacan otros servicios como la posibilidad de realizar pagos en diversidad de comercios líderes en sus rubros dentro de nuestro mercado e instituciones educativas y de salud que se suman día a día para el cobro de sus cuotas y demás servicios.

En relación a tuapp, se continuó brindando servicios de canje de cupones a funcionarios de Ministerio de Defensa Nacional y se incorporó en 2022 el plan social AFAM - PE dentro de la herramienta, con la ventaja para los beneficiarios de devolución total del IVA cuando realizan compras en algunos de los más de 3.000 comercios adheridos.

TOTAL OPERACIONES TARJETAS DE CRÉDITO		
	Cantidad de transacciones	Volumen moneda de origen
Operaciones \$	14.809.552	25.555.759.796
Operaciones U\$S	2.192.585	128.869.587
General expresado en U\$S	17.002.137	752.528.598

TOTAL DE COMPRAS TARJETAS DE DÉBITO				
	2021		2022	
	Cantidad TRX.	Importes	Cantidad TRX.	Importes
Compras locales \$	129.460.414	155.320.504.948	161.178.925	186.037.035.765
Compras locales U\$S	1.165.529	136.108.878	1.204.184	154.905.089
Compras en el exterior U\$S	688.173	20.091.543	983.638	33.116.744
Total compras \$	129.460.414	155.320.504.948	161.178.925	186.037.035.765
Total compras U\$S	1.853.702	156.200.421	2.187.822	188.021.833

NEGOCIOS DIGITALES*				
	2019	2020	2021	2022
Transacciones	12.609.003	16.588.834	21.780.136	28.574.421
Volumen (U\$S)	4.512.794.123	4.653.702.972	5.580.430.964	6.980.833.627
* Se incluyen datos que surgen de transacciones de Multipagos y billeteras electrónicas (tuapp y STM pospago). No se incluyen datos de transacciones SPI. No se incluyen transacciones y volumen de operativa cupones tuapp.				
TC: Se utilizó el promedio mensual BCU.				

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

Se le proporciona al usuario del plan AFAM-PE (MIDES) la posibilidad de hacer usufructo del mismo a través de tuapp, sumándose el beneficio de exonerar IVA (acuerdo MEF), y se le permite ingresar una acreditación en cuenta que también mantiene dicho beneficio, pudiendo realizar el depósito a través de Multipagos, redes de cobranza, desde cuentas de otras instituciones financieras o en las principales cadenas de supermercados.

En este sentido, se avanza en cuanto al rol social de nuestra institución, está operativa de planes sociales a través de tuapp, desde setiembre de 2022 al finalizar el año lleva un volumen total de canjes de \$ 2.050.815,70.

Departamento de Gestión Comercial

Durante el año 2022 se continuó avanzando sobre el producto tarjetas de crédito Mastercard BROU Recompensa, incentivando la colocación y el consumo a través de distintas campañas y acuerdos comerciales, que contribuyeron a fortalecer la imagen competitiva de este producto en el mercado.

Es así que nuestras tarjetas Mastercard BROU RECOMPENSA mantuvieron durante todo el año 2022 beneficios en los rubros Supermercados, Farmacias y Combustibles, los que se valoran como principal motivación por nuestros clientes.

En lo que respecta a la colocación de tarjetas Visa, se continuó desarrollando campañas para la colocación de tarjetas Visa Cobranding en los *shoppings* del litoral del país, Costa Urbana Shopping y en Las Piedras Shopping, mediante llamadas telefónicas.

Esto permitió acercar el producto y propuesta comercial específica a clientes usuarios habituales de los *shoppings*.

Además, se continuó mejorando el proceso de entrega a través de corresponsales, optimizando la gestión y seguimiento posventa.

En lo que concierne a la operativa de las campañas y los puntos de venta; se optimizó la comunicación y capacitación de forma de lograr resultados más eficientes.

Con el fin de continuar potenciando el uso de los principales medios de pago del área, se implementaron diversas campañas comerciales en el transcurso del año, tales como: “Heladerías”, “Vuelta a clases”, “Mes de la Madre”, “Mes del Padre”, y “Espacio Emprendedor”.

También se dio continuidad a los beneficios en el rubro gastronomía y hotelería con las campañas “Turismo de Invierno” y “Turismo de Verano”, y se implementaron acciones de beneficios en diversos rubros de alta demanda; manteniendo siempre una fuerte presencia en eventos culturales, deportivos, y tradicionales del país, con gran afluencia de público.

Asimismo, se implementó la campaña “Beneficios BROU en el litoral”, en los departamentos de: Artigas, Salto, Paysandú, Rio Negro, Soriano y Colonia; incentivando el consumo interno en el rubro “Supermercados, provisiones y almacenes” ante la fuerte competitividad del comercio fronterizo.

En lo que respecta a la gestión de empresas asociadas, durante el año 2022 se aprobaron 21 nuevas aperturas de habilitaciones, lo que posibilitan el acceso al crédito de aproximadamente 1.717 empleados.

CAMPAÑA	MEDIOS DE PAGO	DESCUENTO (%)
Combustible con BROU Recompensa	Tarjetas Mastercard BROU Recompensa	5
Farmacias con BROU Recompensa	Tarjetas Mastercard BROU Recompensa	10
Supermercados con BROU Recompensa	Tarjetas Mastercard BROU Recompensa	10
Turismo de verano: Hotelería y Gastronomía	Tarjetas Visa débito, crédito y prepaga; Mastercard	Hasta 20
	BROU Recompensa crédito y prepaga; y tuapp	
Heladerías	Tarjetas Visa débito, crédito y prepaga; Mastercard	Hasta 50
	BROU Recompensa crédito y prepaga; y tuapp	
Vuelta a clases	Tarjetas Visa débito, crédito y prepaga; Mastercard	Hasta 20
	BROU Recompensa crédito y prepaga; y tuapp	
Mes de la madre	Tarjetas Visa débito, crédito y prepaga; Mastercard	Hasta 20
	BROU Recompensa crédito y prepaga; tuapp y Multipagos	
Turismo de invierno: Hotelería y Gastronomía	Tarjetas Visa débito, crédito y prepaga; Mastercard	Hasta 20
	BROU Recompensa crédito y prepaga; y tuapp	
Mes del padre	Tarjetas Visa débito, crédito y prepaga; Mastercard	Hasta 20
	BROU Recompensa crédito y prepaga; tuapp y Multipagos	
ANDE: Feria de emprendedores	Tarjetas Visa débito, crédito y prepaga; Mastercard	Hasta 15
	BROU Recompensa crédito y prepaga; y tuapp	
Beneficios BROU en el litoral	Tarjetas Mastercard BROU Recompensa	Hasta 30

BANCA DIGITAL

Durante 2022 se ha comenzado a dejar atrás los principales efectos de la pandemia, que mientras duró generó cambios en las necesidades y expectativas de los clientes de servicios financieros que vinieron para quedarse. Esta realidad presenta un desafío que hace que la transformación digital no sea una opción sino una necesidad. Apoyarse en las herramientas tecnológicas tiene impacto en dos dimensiones, desde el punto de vista externo, mejorando la experiencia de nuestros clientes (“parecer digital”) y desde el punto de vista interno generando eficiencia en los procesos (“ser digital”).

En este sentido, Banca Digital continúa haciendo foco en satisfacer las necesidades de los clientes cada vez más exigentes ampliando la oferta de servicios no presenciales y optimizando sus procesos internos para mejorar tiempos de respuesta.

El BROU, mediante una serie de iniciativas que se comentarán en los párrafos siguientes, apunta a liderar esta transformación digital, y Banca Digital participa activamente en los distintos proyectos y desarrolla sus capacidades para continuar gestionando adecuadamente los canales digitales, así como la venta y posventa de productos del Banco.

Gestión de Sucursal Digital

La mejora de la experiencia del cliente, es indispensable en un entorno cada vez más competitivo, donde es constante la aparición de nuevos actores con oferta de servicios financieros innovadores.

La evolución de los clientes y sus necesidades ha incrementado la utilización de asistencia a través del Centro de Contacto, producto de la mayor demanda de este tipo de canales.

Durante 2022 se llevaron adelante varios concursos, completando así las vacantes en los puestos de Supervisión y de análisis producto del cambio de estructura del año anterior.

El departamento de Gestión de Sucursal Digital consta de dos sectores: Plataforma Digital y Centro de Contacto. A continuación, se detallan algunos de los aspectos más destacados del año en cada sector.

Plataforma Digital

El sector Plataforma Digital brinda soporte y asesoramiento interno acerca de la Plataforma eBROU a nivel operativo, y es el soporte contable de la sucursal digital.



1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

Entre los hitos a destacar dentro del sector, la culminación de la migración de los usuarios empresa a la nueva plataforma Omnichannel.

Esto incluyó a los entes públicos y a las grandes empresas que representaban la mayor complejidad operacional dentro de la plataforma, con el foco de disminuir el impacto en los clientes.

Por otro lado, con respecto a las denuncias de clientes por transacciones no reconocidas, se llevaron a cabo acciones con el objetivo de mitigar el impacto a través de permanentes comunicados institucionales tendientes a disminuir la ocurrencia de este tipo de casos, contribuyendo asimismo a la educación financiera de la población en general.

En el mismo sentido, se incorporaron medidas de seguridad que refuerzan la robustez del sistema.

Por último, se detalla la evolución mensual de los usuarios y transacciones contables realizadas en eBROU para el período enero-diciembre 2022 donde se destaca el hito de superar el umbral del millón de clientes.

• Centro de Contacto

Para el año 2022 se definieron en el sector llamadas Entrantes tres grandes propósitos, que se fueron instrumentando de forma consecutiva: lo primero fue avanzar en la instrumentación de un plan de gestión de la calidad, que suponía una revisión exhaustiva y un rediseño de los procesos de Selección, Inducción y Capacitación a operadores.

En segundo lugar, se efectuó un análisis de aquellos procesos internos que fueran pasibles de ser modificados en busca de elevar los niveles de eficiencia y eficacia. Para ello, se redistribuyeron recursos y se diseñaron nuevos procedimientos, que tuvo impacto profundo en el descenso de tiempos de gestión de solicitudes de clientes.

Por último, se continuó trabajando en la automatización de soluciones que tienen como propósito brindar una mejor respuesta al cliente, con horario extendido y un grado de autogestión acorde a la naturaleza de la solicitud.

Para el caso de la campaña de Préstamos para Pasivos de noviembre y diciembre, se puso a disposición de los clientes mediante autogestión la consulta de acceso al crédito, que implicó un cambio sustancial respecto a la modalidad anterior.

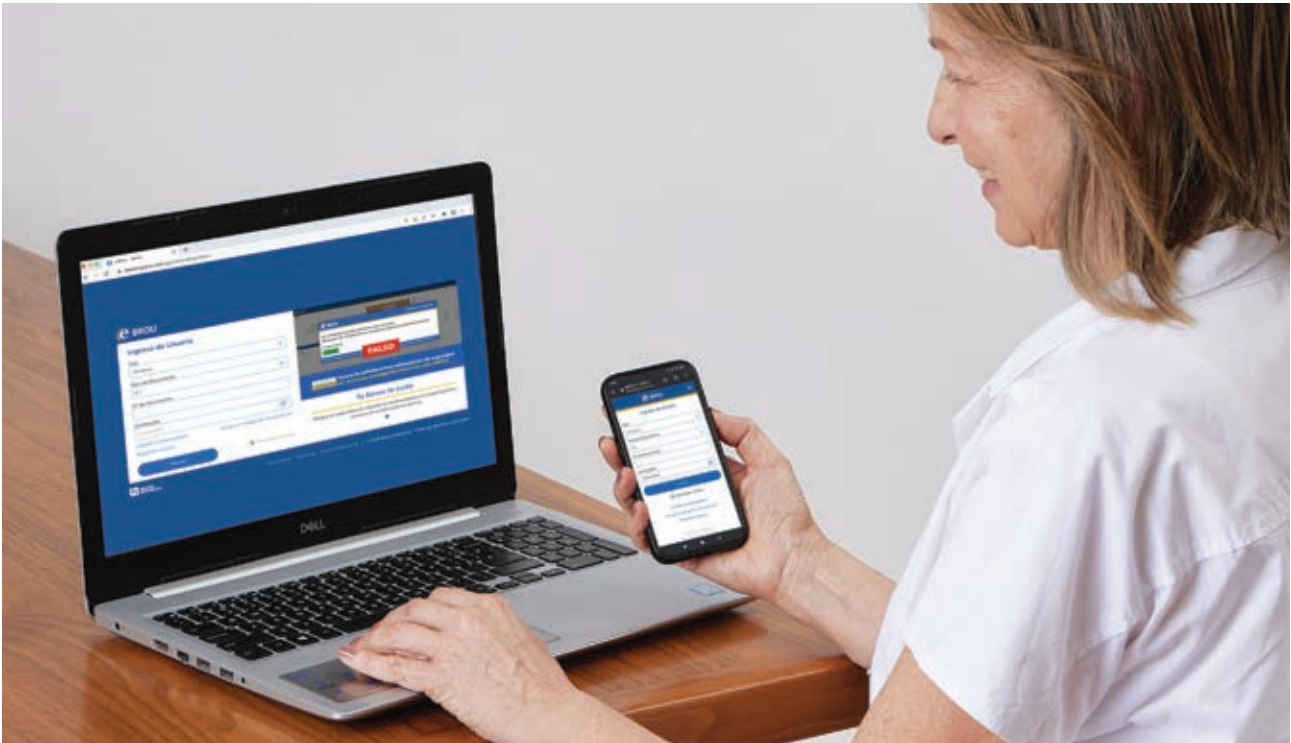
Para el caso de la demanda de contactos a través de WhatsApp, se estableció un plazo máximo de espera, que acompañó el crecimiento sostenido del canal impactando en la experiencia del cliente.

Se continuó en el camino de la profesionalización de la gestión a través de distintos cursos de capacitación, orientados a profundizar el conocimiento de gestión de un centro de contacto, en herramientas tecnológicas que apoyen la transformación digital y en herramientas de análisis, dicha capacitación abarcó todos los niveles del Centro de Contacto.

Dentro de las novedades más destacadas del año para el canal WhatsApp se encuentran: participación en más de la mitad de las solicitudes de tarjetas de crédito, puesta en producción de la primera etapa de *onboarding* para clientes del segmento joven, apoyo en el soporte a la migración de eBROU empresas e ingreso de reclamos.

El sector de Llamadas Salientes apoyó los objetivos institucionales, colaborando con la colocación de tarjetas MasterCard BROU Recompensa, superando las 170.000 tarjetas en total.

Asimismo, durante todo el año se llevaron a cabo las campañas de beneficios y colocación de las tarjetas Visa para los shopping del Litoral y tarjetas REDBROU Visa que ingresan por los diferentes canales digitales.



Se comenzó a trabajar con nuevas herramientas para contactos masivos a los clientes enmarcados en situaciones de posible vulnerabilidad de sus cuentas y/o tarjetas.

Otro hito fundamental para mejorar la experiencia de cliente fue el desarrollo y puesta en producción de un nuevo canal de atención a través de videollamada.

En setiembre de 2022 luego de un proceso interno y de escuchar la voz del cliente se comenzó a atender por este nuevo canal a un sector de clientes que así lo solicitaron, con la característica específica que residan o estén de viaje en el exterior del país. Las videollamadas realizadas de este año fueron acompañadas de encuestas de satisfacción, logrando una excelente calificación de los clientes.

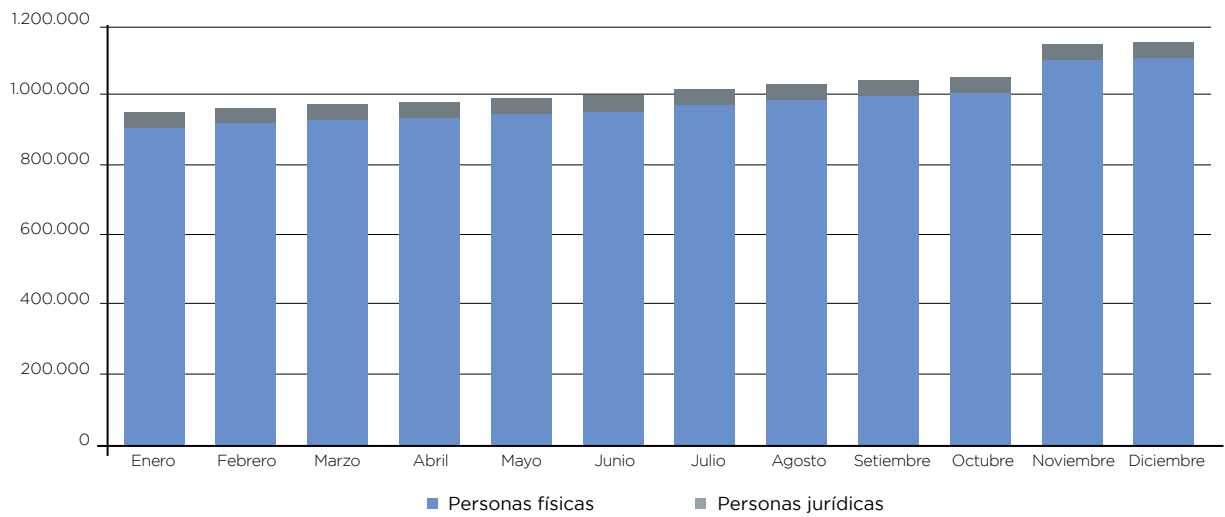
Este canal tiene un gran potencial pensando en términos de experiencia de cliente.

Se acompañó y apoyó el proceso del proyecto estratégico *onboarding* puesto en producción el 20 de noviembre, en la entrega de la tarjeta MI BROU para el segmento joven y el alta de nuevos clientes menores a 29 años.

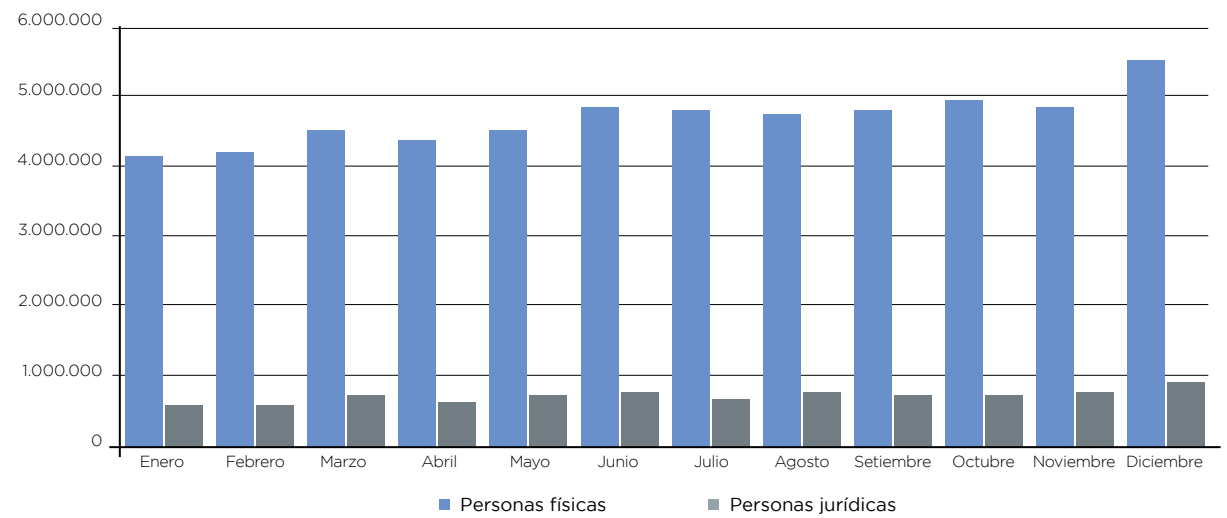
Se culminó con la redacción de los procedimientos e instructivos para las nuevas tareas y revisión de los existentes en su totalidad.

Se realizaron encuestas de satisfacción de clientes usuarios de los canales digitales, siendo los resultados un gran insumo para tomar acciones de mejora teniendo en cuenta las sugerencias de los clientes.

EVOLUCIÓN MENSUAL DE USUARIOS DE eBROU



EVOLUCIÓN MENSUAL DE TRANSACCIONES POR eBROU



1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



► Nuevo cajero automático en Car One, Canelones.

Departamento de Automatas y Corresponsalías

- Cobertura geográfica

La red de autómatas REDBROU cuenta con 713 autómatas activos, ubicados en 147 localidades distintas. El 38,5 % del equipamiento está instalado en Montevideo, y el restante 61,5 % funciona en el interior del país.

Por otro lado, existen 2.188 corresponsales financieros habilitados por el BROU, distribuidos en 399 localidades distintas, en los cuales funcionan 3.958 terminales de tipo Mini-ATM. El 28 % de los corresponsales funcionan en Montevideo, y el 72 % opera en el interior del país.

- Infraestructura de autómatas

Durante 2022 se instalaron 25 autómatas, de los cuales 8 se instalaron en localidades que no contaban con el servicio (Carlos Reyles, Fomento, Ismael Cortinas, Toledo, Tupambaé, Villa Constitución, Mariscal, Car One), otros 2 se instalaron en forma permanente en localidades que contaban con servicio estival (Punta del Diablo y la Coronilla) y los restantes están comprendidos en la renovación continua del equipamiento.

Por otro lado, se instalaron 5 cajeros automáticos itinerantes en localidades de la costa oceánica, para atender la demanda de la temporada estival. Por último, la unidad ubicada en el *stand* de la Rural del Prado se mantuvo operativa durante ferias y exposiciones.

La disponibilidad promedio de los ATM de la red fue de 96,95 % para el período enero a diciembre de 2022. La variación mensual de este indicador es la que indica el gráfico siguiente.

Se mantienen vigentes los convenios de interconexión celebrados con la red nacional Banred, con las redes argentinas Link y Banelco, y con la red internacional Cirrus.

- Procesos internos y gestión de incidentes

Se consolidaron las mejoras en eficacia, eficiencia y seguridad de los procesos internos implementadas en el ejercicio anterior, incorporando, además, nuevas acciones en este sentido.

Se diseñó, implementó e implantó un procedimiento de seguimiento de incidentes, con el objetivo de reducir su tiempo de resolución.

Esta iniciativa implicó, entre otros, la construcción de un reporte periódico con ejecución y envío automático, utilizando la herramienta Cognos BI.

Este seguimiento se lleva a cabo para las solicitudes derivadas a técnicos externos, internos o sucursales.

Se realizó un esfuerzo particular en la mejora del rendimiento de nuestras terminales receptoras de depósitos con y sin sobre.

Además de los esfuerzos en monitoreo y seguimientos aplicables a todos los autómatas, se apuntó específicamente a las receptoras de depósitos mediante las siguientes iniciativas:

- Mejoras al reporte predictivo en Cognos, construido en el ejercicio anterior, que indica con gran porcentaje de certeza la posible existencia de fallas en una terminal.
- Comunicación continua con sucursales, transmitiendo los pasos a seguir ante la recepción de este tipo de alertas.
- Análisis de evolución del cantidad, volumen y monto promedio de depósitos, con el objetivo de obtener información para la mejora del servicio.

En el período 2022 se gestionaron 24.030 incidentes y trabajos programados, a través de la herramienta GMant. Se registró un incidente cada 1.728 operaciones en autómatas del BROU.

- Corresponsales financieros

Existen contratos de corresponsalía, a través de cinco diferentes administradores de corresponsales: ABITAB S.A., NUMMI S.A. (RedPagos), POS S.A. (ScannTech), RESONANCE URUGUAY S.A. y EFAMAR S.A. (UruPagos).

La Unidad de Corresponsalías llevó adelante controles de calidad y de cumplimiento sobre la operativa en los corresponsales, en coordinación con otras áreas como UPLA, Clientes Corporativos y Red Comercial.

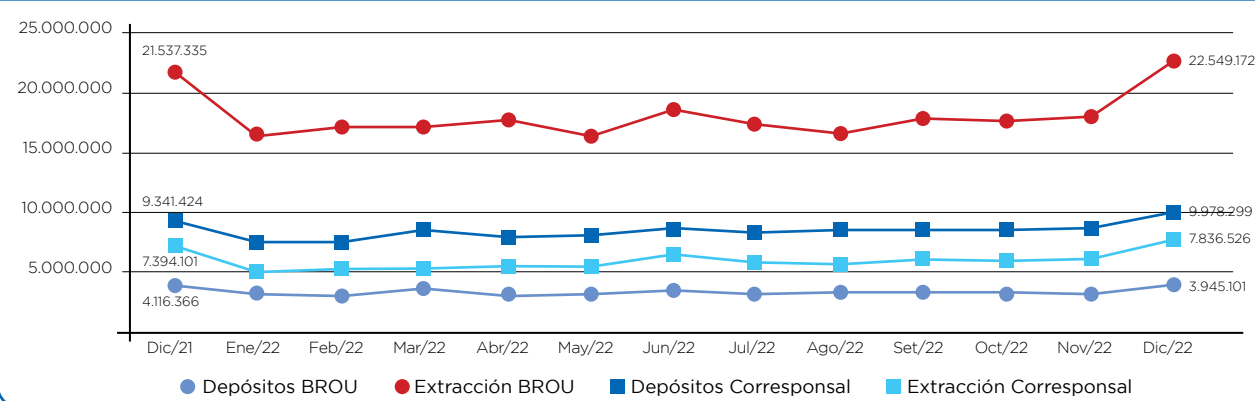
Se avanzó en la definición de un protocolo de acción a ejecutar cada vez que se detecten incumplimientos de parte de los corresponsales, y se acordó su puesta en marcha con las redes ABITAB y REDPAGOS. En tanto se pone en funcionamiento este protocolo, se avanzará en la concreción de operativas similares con los demás administradores de corresponsales.

- Monto total de operaciones por canal

Los gráficos a continuación muestran el monto total de las operaciones de depósitos y retiros en efectivo efectuadas en corresponsales financieros y en autómatas propios.

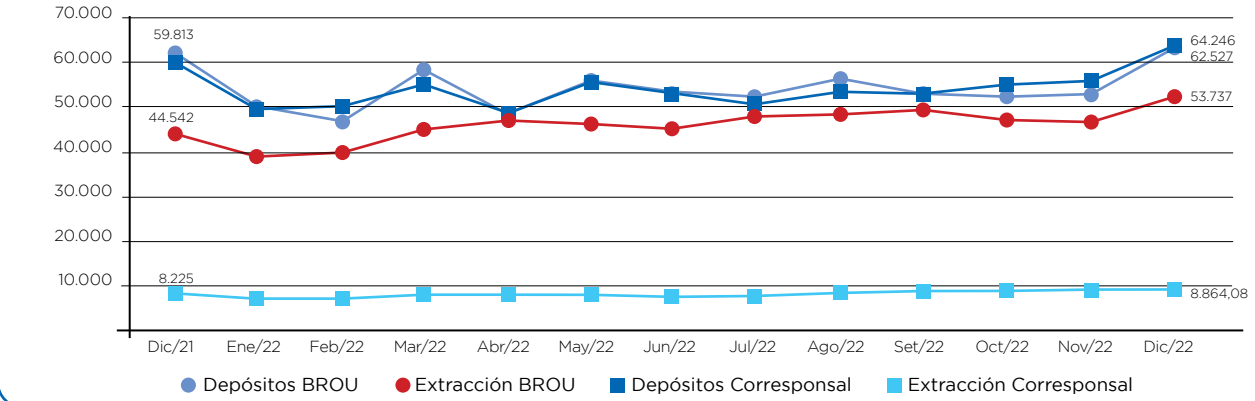
MONTOS OPERADOS EN AUTÓMATAS Y CORRESPONSALES

En miles de pesos

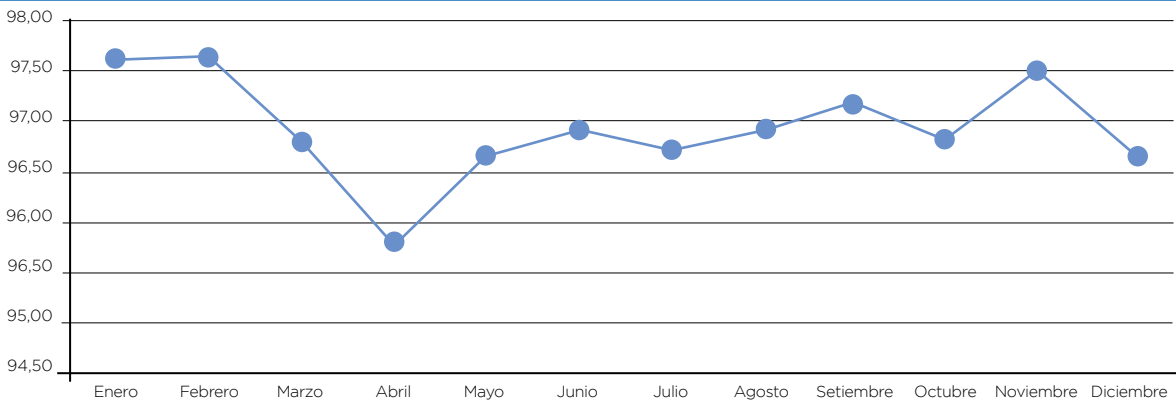


MONTOS OPERADOS EN AUTÓMATAS Y CORRESPONSALES

En miles de dólares



% DISPONIBILIDAD ATMs



1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN
	- Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

Experiencia digital

La dinámica que trae consigo la transformación digital y las consecuencias de la pandemia, se han visto reflejadas en el Sector Desarrollo de Banca Digital desde el comienzo del ejercicio 2022, asumiendo nuevos desafíos directamente relacionados con la Experiencia del Cliente. Siendo los canales digitales los preferidos por nuestros clientes, se debe lograr que la interacción con el BROU a través de ellos, brinde las soluciones esperadas de forma ágil, sencilla y segura y, además, alcance sus expectativas causando una mejora en la experiencia.

Esto provocó que la unidad fuera reestructurada, Desarrollo de Banca Digital pasó a denominarse Experiencia Digital, definiéndose nuevos objetivos, ajustes de tareas y nuevos roles que implicaron, en el último trimestre del ejercicio, adoptar nuevas modalidades de trabajo tanto a la interna del Sector como en su relacionamiento y coordinación con el resto de las Unidades de Banca Digital y las restantes Áreas del Banco.

Además de continuar con el seguimiento y pruebas de los nuevos desarrollos en canales digitales y de las propuestas de mejora que aún se encuentran en etapas de implementación, la Unidad comenzó a ampliar sus objetivos incorporando la experiencia y satisfacción del cliente en cada una de las interacciones con nuestra institución, para lo que se requiere creatividad, innovación e investigación que permitan conocer a los clientes, sus características y comportamientos, para generar nuevas soluciones que superen sus expectativas.

- Investigación y desarrollo

La investigación y el análisis de soluciones digitales, así como la participación en el seguimiento de los diferentes desarrollos propuestos, constituyó la tarea central de la unidad.

Es el cliente el punto de partida para iniciar el cambio, por lo que es preciso conocer las diferentes características según el segmento al que pertenece así como su comportamiento, y con ese fin se realizó un análisis detallado de los casos ingresados en CRM, en todas sus modalidades: solicitudes, reclamos, sugerencias, consultas y quejas, identificando las problemáticas recurrentes y otras situaciones que pusieron de manifiesto necesidades de relevancia a ser atendidas por nuestra institución.

Este análisis fue punto de partida de propuestas de mejora, con el trabajo coordinado con los demás sectores de Banca Digital, las Áreas de negocios y operativas del BROU, Tecnologías de la Información y Procesos.

En igual sentido, Experiencia Digital participó en proyectos tales como:

- Onboarding: Revisión de Contratos, flujos en WhatsApp y pruebas.
- Célula de Innovación.
- Plan de instalación de autómatas en el interior productivo.

- Seguimiento de Planes de sustitución de autómatas por obsolescencia.
- Plan de ATM +1.
- Plan de instalación de equipos recicladores en el interior profundo, que dispensan el dinero depositado por nuestros clientes, reduciendo soporte y recursos logísticos.
- Planes de gestión edilicia de reformas de sucursales que incluyen instalación de autómatas.
- Participación en el grupo de trabajo convocado por el BCU en referencia a la modificación de la ley de cheques y reglamentación cheque electrónico y cheque digitalizado.

Asimismo, y teniendo como objetivo incrementar la eficiencia operativa y mejorar la experiencia del cliente se realizaron las siguientes implementaciones:

- Inclusión de ubicación y listado de cajeros con *software* para no videntes en el sitio institucional.
- Correcciones de usabilidad en eBROU Empresas y Personas.
- Modificación de opciones en WhatsApp, ej.: avisos de viaje.
- Gestión de usuarios en el Centro de Información y mantenimiento de la herramienta en la que se basa dicho sistema.
- Acceso en eBROU a los últimos 12 estados de cuentas de las tarjetas de crédito y prepagas.

- Capacitación

En el presente ejercicio se trabajó con TI en la generación de nuevos manuales para carga de archivos de pagos de sueldos y de proveedores, actualizando las pantallas y flujos en función de la migración a Omnichannel.

Del mismo modo, se colaboró con Marketing proveyendo capturas de pantallas modificadas dentro del ambiente Empresas de eBROU para la correspondiente corrección de los tutoriales disponibles en YouTube.

En el marco de la reestructura y la definición de los nuevos objetivos para la Unidad Experiencia Digital, se recibió capacitación mediante cursos y talleres de temáticas relacionadas con la Experiencia del Cliente, Transformación Digital, Diseño y Usabilidad, así como la gestión de instancias de formación compartida con todas las áreas integrantes del Comité de Experiencia del Cliente.

En la misma línea, se comenzó a realizar un relevamiento de las necesidades de documentación de tareas, detección de actualizaciones requeridas de los procesos y procedimientos, que contribuyen a la calidad y la mejora continua del desempeño de la unidad.

Adicionalmente, Desarrollo de Banca Digital integró el equipo que realizó las capacitaciones de inducción a nuevos funcionarios, y las charlas a quienes ingresaron por el Programa Yo Estudio y Trabajo.



► Sucursal Libertad, San José.

- Reportes e indicadores

En el marco del plan de supervisión definido por la Superintendencia de Servicios Financieros, BCU, se llevó a cabo la Evaluación Integral en el BROU (CERT).

Esta evaluación incluyó la revisión de los reportes regulatorios y su control, de los cuales los denominados “Información Estadística - Medio de Pago - Entidades no Financieras” y el “Reporte de Información Estadística sobre la Función de Atención de Reclamos” son competencia de Experiencia Digital. Como consecuencia de esta evaluación, se realizaron mejoras en lo que refiere al registro documentario de los controles que se realizan de cada informe.

- Soporte administrativo del CRM

Por Resolución de Gerencia General, la Gestión de Casos fue asignada a Banca Digital y dentro del área se nombró a Desarrollo de Banca Digital como la Unidad encargada del soporte y la gestión administrativa de la herramienta CRM.

En tal sentido se incorporan las siguientes tareas al sector que contribuyen al seguimiento y control de casos:

- Elaboración y envío de Reporte Semanal de Seguimiento de Casos vencidos y próximos a vencer, insumo para la gestión de casos para las diferentes áreas del BROU.
- Incorporación de campos para ampliar las respuestas brindadas a los clientes por quejas o reclamos ingresados, brindando respuestas personalizadas, mejorando la experiencia del cliente.
- Inclusión de fechas en las diferentes etapas de la gestión de casos mejorando la trazabilidad tanto para dar respuesta a auditorías, como a usuarios de la herramienta en su interacción con los clientes.

- Se automatizaron reportes, brindando una mayor eficiencia a la hora de su elaboración y asegurando una mejor fidelidad y calidad y rapidez de la información presentada.

- Mejora en la visualización de las notas de un caso, con un diseño versátil. Permite agrupar las notas en forma de grilla.

- Experiencia digital y Comité de Experiencia del Cliente

La unidad, en su actual definición de Experiencia Digital, comenzó a participar de forma activa en el Comité de Experiencia del Cliente, atendiendo las solicitudes de las diferentes áreas que lo integran, buscando soluciones a situaciones que afectan negativamente la experiencia de los clientes en las diferentes interacciones con nuestra institución. En tal sentido, se generan iniciativas a ser evaluadas por el Comité de Experiencia del Cliente en coordinación con el Comité de Transformación del Negocio y la Mesa de Análisis, donde serán priorizadas para su desarrollo y posterior implantación. En tal sentido ya se ha participado en las etapas que se detallan a continuación:

- Relevamiento de diferentes iniciativas presentadas por los diferentes sectores.
- Tratamiento, discusión de cada una de las iniciativas, con la participación de todas las áreas involucradas.
- Valoración del 40 % de las iniciativas. Se aspira culminar la valoración para marzo de 2023.

Una vez que el Comité de Experiencia del Cliente identifica las problemáticas con respecto a las vivencias de los clientes, y las iniciativas son priorizadas las irá derivando a la Unidad Experiencia Digital para que se diseñen las posibles soluciones, teniendo en cuenta las características del segmento de cliente objetivo, así como su comportamiento y expectativas.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• **ÁREA INTERNACIONAL**

El Área Internacional se integra actualmente por las sucursales del exterior: Nueva York y Buenos Aires.

A continuación, se exponen los principales hitos que acontecieron durante el ejercicio 2022.

Sucursal Nueva York

Los activos totales de la sucursal se han mantenido estables durante los últimos tres años, por encima de los 2.500 millones de dólares.

La cartera de valores de renta fija –su enfoque de negocio, asignando fondos proporcionados por Casa Matriz– está compuesta por bonos emitidos por contrapartes de reconocido prestigio en el mercado, siguiendo los lineamientos establecidos a nivel corporativo. Las inversiones se distribuyen entre los países desarrollados, principalmente Estados Unidos, Canadá, Australia y Francia.

La estrategia de escalera implementada permite alcanzar el equilibrio deseado entre liquidez y un flujo de ingresos estable en el mediano plazo.

El ciclo de alza de tipos de interés iniciado en 2022 erosionó la valoración de los activos financieros (afectando parcialmente al patrimonio de la sucursal) al tiempo que otorga una mayor rentabilidad a las reinversiones.

A pesar de la persistente curva de rendimiento invertida, durante todo el año la rentabilidad de la cartera fue superior al overnight (promedios).

En 2022, el resultado neto de esta dependencia volvió a superar los 6 millones (45 % de crecimiento), sustentado en mayores intereses y menores costes (sobre todo impuestos).

Tanto la relación costos sobre ingresos (31 %, ratio de eficiencia) como el ROE (6 %) recuperaron su senda histórica.



SUCURSAL NUEVA YORK - SITUACIÓN Y RESULTADOS DE GESTIÓN			
En millones de dólares			
	2020	2021	2022
Activo	2.551	2.588	2.583
Pasivo	2.440	2.478	2.479
Patrimonio	111	110	104
Resultado del Ejercicio	6,1	4,3	6,2
R.O.E	6 %	4 %	6 %
Eficiencia	34 %	40 %	31 %



Sucursal Buenos Aires

La Sucursal Buenos Aires actúa como un banco comercial, brindando una amplia gama de servicios, con especial orientación a empresas y personas físicas vinculadas al Uruguay y a los uruguayos, abarcando las áreas de Comercio Exterior, Créditos, Captación, Cambio de Moneda y Pago de Pasividades a jubilados y pensionistas uruguayos radicados en la República Argentina.

Asimismo, se brindan servicios de representación atendiendo diversas necesidades de clientes BROU en Uruguay que residen en Argentina, lo que implicó que la atención en forma presencial se mantuviera en forma intensa durante el año 2022.

En este sentido, se procuró seguir avanzando en la extensión de los servicios que brinda la sucursal a los clientes que atiende.

El contexto recesivo en el país durante el año 2022 se mantuvo y con ello la contracción de la demanda de crédito.

Sin embargo y en vistas de profundizar la relación y experiencia de los clientes, se renovaron la totalidad de las tarjetas de crédito Mastercard a tarjetas de tecnología dual (*contactless* y chip), buscando brindar mayor seguridad a los tarjetahabientes.

SUCURSAL BUENOS AIRES - SITUACIÓN Y RESULTADOS DE GESTIÓN			
En millones de dólares			
	2020	2021	2022
Activo	4,2	4,3	5,8
Pasivo	3,3	3,6	4,2
Patrimonio	0,9	0,7	1,6
Resultado del Ejercicio	-1,0	-1,6	-2,4
Eficiencia	237 %	462 %	807 %

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS

Enfocado en las mejores prácticas de la industria y en cumplimiento de la normativa nacional, el Banco ha desarrollado un sistema con el fin de prevenir ser utilizado para el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, compuesto por una estructura orgánica, una estructura operativa, políticas y procedimientos.

La estructura orgánica de Prevención y Detección de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo se compone de los siguientes órganos:

- El Directorio, la máxima autoridad de la institución en materia de prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- La Comisión de Prevención de Lavado de Activos, integrada por dos directores, el Gerente General y el Oficial de Cumplimiento.
- El Comité Operacional de Prevención de Lavado de Activos, integrado por el Oficial de Cumplimiento, la Subgerencia General del Área Comercial y las Gerencias Ejecutivas de las Áreas involucradas en los temas a tratar.
- La Unidad de Prevención de Lavado de Activos (UPLA), cuyo Gerente Ejecutivo es el Oficial de Cumplimiento, diseña las políticas, procedimientos y controles necesarios para la adecuada gestión del riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo a través de la estructura de negocios del Banco. El Oficial de Cumplimiento es designado por el Directorio y pertenece a la Alta Gerencia de la institución, y su nombramiento es comunicado al BCU, que ejerce la regulación del sistema financiero nacional.

La estructura operativa de prevención y detección del lavado de activos y financiamiento del terrorismo se compone de:

- Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo-SARLAFT.
- Políticas de aceptación de clientes.
- Políticas y procedimientos de debida diligencia de clientes.
- Sistema de Monitoreo de Operaciones.
- Proceso de reporte de operaciones inusuales y/o sospechosas.
- Reporte de transacciones financieras al BCU.
- Políticas y procedimientos respecto a bancos corresponsales.
- Políticas y procedimientos respecto a los proveedores
- Políticas y procedimientos respecto al personal.
- Revisión independiente del Sistema de Prevención.
- Manuales de Prevención

En el año 2022, el Banco continuó trabajando en el fortalecimiento de la eficacia y eficiencia del sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo mediante mejoras en la gestión, capacitación, apoyo externo y una mayor interrelación entre las líneas de defensa. En relación con los procedimientos de prevención de lavado de activos, se profundizó en el enfoque basado en riesgo, aplicado en la actualización de datos de clientes, mejoras a la base de datos y utilización de analítica de datos para el monitoreo de clientes.

Con fecha 19 de enero de 2023 fue aprobado por el Directorio el Manual de Políticas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo actualizado al año 2022. Asimismo, se realizaron modificaciones al Texto Ordenado de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (TOPLAFT) y en los procesos de aceptación y actualización de clientes, buscando optimizar los contactos con el cliente para el conocimiento de mismo.

Respecto de las sucursales del exterior, los controles fueron realizados fundamentalmente a distancia. No obstante, se realizaron visitas a las sucursales Buenos Aires y Nueva York, con el objetivo de verificar el sistema de control.

También se realizaron avances significativos en el cumplimiento de los Estándares Mínimos de Gestión del BCU respecto del Conglomerado BROU, que se traducen en mejoras sustanciales en la coordinación para la supervisión y prevención de las empresas que integran el grupo.

Con fecha 21.07.2022 fue aprobada una nueva estructura de la Unidad de Prevención de Lavado de Activos con el objetivo de profundizar en las actividades de análisis estratégico e investigación, acorde con los nuevos desafíos y mejores prácticas de la industria. De esta manera, el área tendrá una distribución jerárquica más adecuada, que contribuirá al mantenimiento de los perfiles funcionales necesarios y que permitirá una mejor gestión de las nuevas tecnologías aplicables al análisis estratégico y a la investigación en materia de PLAFT.

Por otro lado, se llevaron a cabo capacitaciones para nuevos funcionarios, gerentes, encargados y referentes UPLA de las dependencias de la Red de Distribución y de las Áreas de Negocio. Del mismo modo, se continuó desarrollando esta herramienta en la plataforma, con la consolidación del curso web destinado a quienes participan en el proceso de aceptación del cliente y de otros cursos claves destinados a los funcionarios en general para la prevención de lavado de activos. Al respecto, se participó en los principales seminarios y congresos en la materia realizados en el país durante el año; y los funcionarios de la Unidad de Prevención de Lavado de Activos recibieron capacitaciones a distancia, de Uruguay y del exterior.

• POLÍTICAS Y CONTROL DE RIESGO

La Oficina de Políticas y Control de Riesgo tiene como misión identificar, evaluar y monitorear los riesgos inherentes a la actividad del Banco, manteniendo ajustado diseño de las políticas y controles específicos, adoptando un enfoque integrado, alineado con la misión y objetivos estratégicos del BROU.

La institución cuenta con un Marco para la Gestión Integral de Riesgos que tiene por objeto ser un marco de actuación común que sirva de referencia y estándar mínimo, regulando las normas básicas para la gestión de riesgos.

El mismo establece políticas generales, lineamientos y responsabilidades para llevar a cabo la correcta gestión de los riesgos siendo de aplicación a nivel de la institución en su conjunto.

Riesgo de Crédito

La unidad de Riesgo de Crédito tiene competencia en la identificación, medición, monitoreo y control del riesgo de crédito del sector no financiero.

Participa activamente en el desarrollo y promoción de las mejores prácticas, así como en el diseño e implementación de sistemas de información para el control y el análisis de dicha cartera de crédito.

Respecto a la admisión de riesgos, esta oficina tiene representación en los diferentes comités de créditos, donde se aprueban asistencias por importes superiores a U\$S 400.000.

Su opinión técnica en contrario requiere el tratamiento del crédito en un órgano colegiado de nivel superior.

A su vez, verifica que las posiciones de riesgo crediticio asumidas se ciñan a los topes dispuestos, tanto por la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero como por la normativa interna.

La oficina elabora en forma periódica reportes al Directorio y al Comité de Riesgos sobre el portafolio de la institución por sectores de actividad y por mayores exposiciones.

En referencia a la cartera del Sector No Financiero, se realizan análisis con distintos enfoques, examinando, entre otros aspectos, concentración, volumen de colocaciones, categorías de riesgo, previsiones y garantías. Adicionalmente, mes a mes se efectúa el control de los “topes de riesgo de crédito del Sector No Financiero”, establecidos en los manuales de Crédito y en el Apetito de Riesgo. Asimismo, se emite una serie de informes sobre: operativas especiales de concesión de créditos; cartera Corporativa, de Consumo y Vivienda de la institución; simulación de escenarios de estrés y estudios de posibles impactos, entre otros.

En cuanto al monitoreo de los créditos, esta oficina realiza el seguimiento de los mayores clientes con atraso en el cumplimiento de sus obligaciones, así como de aquellos que se definen como potencialmente problemáticos de acuerdo a un conjunto de señales de alerta, y reporta al respecto.

Al igual que en el ejercicio anterior, el Banco continuó con la política de asistir a los distintos sectores productivos, apoyando el mantenimiento de la actividad económica, así como atendiendo necesidades puntuales, diseñando nuevos productos y promoviendo acuerdos comerciales a tales efectos.



► Sucursal Sarandí del Yí, Durazno.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

La cartera del SNF se encuentra diversificada, tanto en cantidad de clientes como en sectores de actividad. El 48 % está totalmente atomizado, puesto que corresponde a colocaciones en personas (social y tarjetas).

En lo que respecta a la cartera corporativa, las colocaciones con deuda menor a U\$S 100.000 representan el 83 % de los clientes corporativos. Tampoco hay una concentración a nivel sectorial; los principales clientes se encuentran vinculados al sector agrícola ganadero.

La *performance* de riesgo de crédito de la cartera del sector no financiero en 2022 ha mantenido similar nivel al año anterior; el 82 % de los saldos de esta cartera están colocados en clientes con categorías de menor riesgo (hasta 2B).

El indicador de morosidad de la cartera del sector no financiero, definido como el cociente entre los créditos brutos con atraso mayor o igual a 60 días (créditos vencidos, en gestión y morosos) y los créditos totales brutos, ha mostrado oscilaciones durante los últimos doce meses, situándose en el 2,61 % en diciembre 2022, guarismo levemente superior al registrado al cierre del ejercicio anterior.

Durante el año 2022, se incorporó la oficina de Análisis de Crédito Corporativo a la Oficina de Políticas y Control de Riesgo, fortaleciendo de esta manera el sistema de gestión integral de riesgos del Banco.

Riesgo Operacional y de Cumplimiento

La Unidad de Riesgo Operacional tiene como competencia la identificación, medición, monitoreo y control del riesgo operacional definido como la amenaza de que las ganancias o el patrimonio del Banco se vean afectados por pérdidas resultantes de procesos, del personal o de los sistemas internos inadecuados o defectuosos, o por eventos externos, incluido el riesgo de cumplimiento, definido como el riesgo presente y futuro de que las ganancias o el patrimonio del Banco se vean afectados por violaciones a las leyes, regulaciones, estándares y prácticas de la industria o estándares éticos. Incluye el cumplimiento de la normativa interna o autorregulación del BROU.

Durante 2022 se profundizó la evaluación de riesgos de procesos, productos, servicios y algunos proyectos relevantes. Se dio continuidad a la formación y despliegue del rol de Referente de Riesgos, mediante un curso específico en línea, orientado a aquellos funcionarios que fueron designados en dicho año por sus respectivas jerarquías para desempeñar el mencionado rol.

Asimismo, se avanzó en acciones tendientes a mejorar la calidad de la información de la base de eventos de pérdida, enfocando el esfuerzo en la normalización de transacciones de diferencias de efectivo.

Se continuó trabajando en la implantación del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, con foco en los procesos y operativos asociados a la cadena de pagos, realizándose algunas pruebas que permitan asegurar el funcionamiento de ciertos procesos durante una contingencia.

Riesgo Reputacional

Se profundizó en el monitoreo y control y se amplió la base de información para la emisión de reportes a través del Comité de Riesgos, generándose indicadores específicos y creando una matriz de Riesgo Reputacional que permite efectuar un monitoreo del desempeño de la opinión sobre el Banco.

Se profundizó el análisis de medios digitales y redes sociales, mejorando el sistema de información que permite conocer las opiniones de los grupos de interés y realizar gestiones proactivas a los efectos de mantener la imagen y marca, y mitigar el riesgo de reputación, de forma más inmediata y eficaz.

Seguridad de la Información

El Área Seguridad de la Información tiene como misión diseñar e implementar las estrategias y acciones necesarias para mitigar los riesgos de seguridad de la información, satisfaciendo los requerimientos de la organización en general y del negocio, contemplando los principios de confidencialidad, integridad y disponibilidad de sus recursos de información en el marco de la gestión integral de riesgos y los procesos definidos.

Durante el año 2022 se dio continuidad y se profundizó el trabajo que venía realizándose en diversas líneas, entre las que destacan aspectos preventivos –actualización de la Política de Seguridad, realización de análisis de riesgos y asesoramientos a diversas áreas de negocio–, así como los detectivos –ampliación del monitoreo de seguridad de la información, especialmente a nivel de los sistemas definidos como críticos para la institución–, gestión de vulnerabilidades tecnológicas e incidentes de seguridad de la información y en la implementación del Plan Estratégico de Seguridad de la Información (PESI).

Adicionalmente, se incorporó una herramienta de GRC (gobierno, riesgo y cumplimiento) que facilitará la gestión integral y centralizada de la seguridad de la información. Se elaboró un inventario de riesgos, que permitirá sistematizar la gestión y tratamiento de los riesgos de seguridad de la información.

Ante el importante incremento en los intentos de ataque por Ingeniería Social (especialmente mediante la modalidad de *phishing*) sufridos por los usuarios del sistema financiero –a los que no resultaron ajenos clientes del Banco–, se desarrollaron diversas tareas de concientización, prevención y mitigación.

Riesgos de Mercado, de Liquidez, País y de Crédito en el Sector Financiero

La unidad Riesgo de Mercado y Liquidez tiene competencia en la identificación, medición, monitoreo y control de los siguientes riesgos: liquidez, tasa de interés, tipo de cambio, precio, reajuste, crédito en el sector financiero y riesgo país. Mediante el uso de técnicas e impulso a prácticas habituales en la industria, brinda apoyo analítico a la toma de decisiones corporativas vinculadas al diseño de políticas y control de los principales riesgos financieros. Promueve administrar estos riesgos incorporando el uso de mediciones tradicionales como el gap, la duration y el valor a riesgo, contando con límites específicos para cada portafolio financiero, así como otros que los complementan desde la valoración del riesgo de crédito específico. Se cuenta con profusas fuentes de información a estos efectos, así como el soporte analítico provisto por tres calificadoras internacionales reconocidas ampliamente en la industria financiera global como en los ámbitos de supervisión –en particular la regulación doméstica en Uruguay–, para emitir *ratings* internacionales.

La operativa dentro del contexto internacional observado a lo largo del año ha determinado una alta volatilidad del mercado, que se reflejó en métricas como el VaR. Sin embargo, la definición de límites en base a la duración del portafolio manteniendo la vigilancia sobre el VaR (Montecarlo para el riesgo tasa de interés en los portafolios de instrumentos financieros, y variante Var Risk Metrics mediante la generación de números aleatorios para el riesgo de tipo de cambio) fue determinante para vigilar el sostenimiento del nivel de riesgo en niveles de apetencia consistentes con la estrategia institucional.



► Sucursal Sarandí del Yi, Durazno.

El Banco cuenta a su vez con herramientas analíticas complementarias acordes a cada caso, el C-VAR, la técnica de análisis de escenarios, entre otras.

A nivel de la métrica VaR por riesgo de tipo de cambio, la modelización utilizada por el Banco arroja en su reporte de Backtesting (bondad de ajuste de la metodología utilizada para el cálculo de dicho valor a riesgo), que las observaciones de pérdida que caerían fuera del intervalo de confianza se mantienen en muy bajo nivel.

Se mantiene el calibre del modelo bajo criterios de buena práctica establecidos en materia de riesgo del modelo por Basilea, en la denominada “zona verde”.

La gestión de la posición general en moneda extranjera ha estado orientada por el objetivo estratégico anual establecido y su monto ha ascendido levemente a partir del segundo semestre del año. Respecto a la volatilidad (diez días, UYU/ U\$S), registró un descenso sostenido desde agosto hasta noviembre, mientras que en diciembre mostró un ascenso considerable. Debido a ello, el VaR con base pesos a diciembre 2022 arroja una pérdida máxima estimada de \$ 2.104:138.110, que al tipo de cambio utilizado equivale a U\$S 52:510.247, valor que se encuentra por encima del promedio mensual registrado para el VaR en el segundo semestre (U\$S 47 millones).

Asimismo, el cumplimiento de las normas sobre responsabilidad patrimonial neta mínima establecida por el BCU, aporta cálculos que también tienen un uso corporativo relevante en la gestión de riesgos. A diciembre de 2022 el Banco a nivel individual, debió mantener requisitos de capital por Riesgo Tipo de Cambio equivalentes a U\$S 28:368.642 y Riesgo Mercancía por U\$S 79.754.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



► Sucursal Canelones, Canelones.

Asimismo, por Riesgo Tasa de Interés, el equivalente ascendió a U\$S 19:202.931.

En apego a lo que disponen las normas internacionales de contabilidad (NIIF), y en particular la NIIF 9, dado el modelo de negocios institucional definido, la cartera de valores en el sector financiero, que en forma predominante se registró a costo amortizado, requirió capital individual por Riesgo de Crédito equivalente a U\$S 207:583.444.

En relación al riesgo tasa de interés, el Banco dispone de mediciones tradicionales como la duración y otras de mayor complejidad en su determinación como el VAR y el CVAR, que también monitorea y controla bajo robustos resguardos metodológicos.

Este somete a tensiones las métricas acordes a la volatilidad que las variables han tenido a nivel de los mercados competitivos globales, regionales y nacionales, con distinta probabilidad de ocurrencia e impacto, de forma de asegurar disponer de múltiples escenarios para el análisis y calibre de este riesgo. En base a estas métricas, simulaciones y prospecciones, se revisan y establecen límites a cada portafolio gestionado (inversión, liquidez, colateral, alta calidad), asegurando una vigilancia sostenida. Lo antedicho, a la luz de la perspectiva crediticia que subyace en su interrelación con los riesgos de mercado específicos.

Asimismo, el Banco mantiene calibre continuo de la metodología implantada para la estimación de la pérdida esperada de los instrumentos financieros de los portafolios que están registrados a costo amortizado, siguiendo los *benchmark* de la industria en esta materia, verificándose buen desempeño de la metodología de estimación.

También se aporta información relevante en la administración del riesgo de tasa de interés estructural, no solo identificando los riesgos en el balance por las perspectivas contable y económica, sino generando pruebas de sensibilidad a partir de curvas de tasas tomadas como referencia para las consabidas pruebas. Aplicadas el estándar de la industria, el Banco las sortea con total éxito, medidas tanto sobre patrimonio como sobre margen financiero bruto. Los escenarios simulados son diversos a partir de introducir eventos con distinta probabilidad de ocurrencia e impacto, de forma de ajustar a la práctica y realidad del mercado.

El antedicho proceso ha dado soporte al fundamento analítico que alimenta la fijación de límites al riesgo tasa de interés estructural, tanto a nivel de la perspectiva contable como económica, propuestos por la Oficina de Políticas y Control de Riesgo a Directorio y aprobados por este en oportunidad de considerar la Declaración Integral de Apetito al Riesgo, en el respectivo horizonte planificador.

En relación al proceso de monitoreo y control del riesgo de liquidez, se dispone de un ambiente de trabajo que permite desplegar el flujo de caja del Banco desde distintas perspectivas analíticas, pudiendo acceder a la apertura de la información a nivel de cada operación. Se ha complementado el análisis generando escenarios de tensión a dicho flujo, orientados por el diseño que propone Basilea para las pruebas de estrés.

Durante el año 2022 se ha cumplido con los niveles exigidos para los indicadores de Basilea LCR y NSFR, tanto por requisitos regulatorios de liquidez como por los establecidos a nivel de la gestión interna del Banco.

Asimismo, la unidad Riesgo de Mercado y Liquidez provee la calificación de las instituciones financieras, destacando la concerniente a múltiples contrapartes del sector financiero con los que el Banco mantiene relacionamiento habitual. Sostiene y revisa complementariamente un diseño matricial que incorpora a los demás riesgos la consideración del riesgo país, actualizando factores de descuento por la exposición admitida.

Las metodologías de soporte permiten monitorear el desempeño del riesgo país y fundamenta la base de estimación en las provisiones correspondientes, dada la importante escala de las inversiones financieras que mantiene el Banco a nivel de sus colocaciones.

Durante 2022 se ha procedido a monitorear y calibrar el conjunto de riesgos financieros y sus interrelaciones, destacándose los resguardos para mantener una visión prospectiva y atenta a las vicisitudes de la economía mundial, que se caracterizó por una desaceleración generalizada de la actividad económica y la inflación más alta registrada en varias décadas. Esto estuvo explicado en gran medida por la crisis del costo de vida, el endurecimiento de las condiciones financieras en la mayoría de las regiones del mundo, la invasión de Rusia a Ucrania y la persistencia del COVID-19. El sostener un proceso analítico, robusto e interdisciplinario intraperíodo, permite arribar al cierre de 2022 con una formulación revisada, analítica e integral en lo relativo a límites, criterios y otros contenidos del marco general y específicos, orientados por la Declaración Integral de Apetencia de Riesgos que regirá para el horizonte planificador 2023-2024.



► Sucursal Olimar, Treinta y Tres.

La evolución de las normas y las disposiciones vigentes son administradas en el Compendio Normativo que Riesgo de Mercado y Liquidez mantiene en línea, para acceso y conocimiento de los servicios competentes.

Se ha provisto soporte analítico continuo al Comité de Activos y Pasivos, poniendo a su consideración ratios, indicadores y pruebas específicas sobre riesgo de liquidez y tasa de interés, siguiendo las recomendaciones de Basilea III.

Conformando equipos interdisciplinarios con el objetivo de generar respuestas acordes en materia de ventaja competitiva, y con monitoreo continuo de los distintos segmentos definidos por el modelo de negocio, se promueve la revisión continua del herramental disponible en la administración de activos y pasivos, para dar un mejor soporte decisorio a la estrategia institucional.

Asimismo, se ha aportado información sistematizada sobre la matriz de riesgos interrelacionados al Comité de Riesgos en cuanto a los determinantes de los indicadores de riesgo financiero relevantes, reportándose su desempeño, como también al Comité de Supervisión de Riesgos en la agenda establecida que aplica interanualmente en este ámbito.

En consistencia con la periodicidad y tratamiento de la matriz antedicha, se ha incorporado un nuevo reporte sobre riesgos financieros al Comité de Riesgos, que junto a los ya provistos al ámbito por el conjunto de servicios, promuevan profundizar en forma continua la visión más amplia posible e integral de los riesgos de la actividad.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• **ÁREA GESTIÓN HUMANA**

En el marco de los lineamientos estratégicos, el Área Gestión Humana tiene el desafío de aportar a la sostenibilidad organizacional a través de sus diferentes líneas de trabajo. En 2022 se realizaron concursos de ingreso, se adecuó la estructura organizacional, se implementaron acciones de gestión del conocimiento, formación y desarrollo con el objetivo de atender el recambio generacional que atraviesa el Banco, incorporar las mejores prácticas de negocio y fortalecer las competencias laborales.

En el período ingresaron 342 Auxiliares, producto del concurso realizado en 2021 y se abrieron dos nuevos llamados externos para el cargo Auxiliar de Ingreso, uno de ellos dirigido a personas con discapacidad. Transcurrida la preselección participaron 4.276 y 248 postulantes respectivamente. También se hizo un llamado dirigido a especialistas en tecnologías de la información, con 253 participantes en la primera etapa del proceso de selección. Los concursos contemplan las leyes de acciones afirmativas y generan una lista de prelación para cubrir futuras vacantes.

De 100 concursos internos procesados, se cerraron 68, cubriendo 330 vacantes. Se contrató a becarios del Programa Yo Estudio y Trabajo para una pasantía anual como primera experiencia laboral en tareas de apoyo a los servicios.

En cuanto al diseño organizacional, se realizaron modificaciones en el organigrama para alinear la estructura a la estrategia organizacional y promover el mejor desempeño en un entorno desafiante.

Con foco en la experiencia del cliente se analizaron las funciones, cargos y dotaciones de las áreas Corporativa, Operaciones, Marketing, Finanzas, Banca Digital y Contabilidad, aprobándose diseños que buscan potenciar las fortalezas de la institución.

Se revisaron las responsabilidades emergentes de la Unidad de Prevención de Lavado de Activos, desarrollando mayor especialización en las funciones y cargos, así como una optimización de la gestión operativa, alineado a las definiciones de las entidades reguladoras.

En apoyo a la gestión de la transformación digital y atendiendo a nuevos riesgos que surgen de la incorporación y utilización masiva de la banca digital, se resolvió que el Área Tecnologías de la Información pasara a reportar directamente a Gerencia General.

En cumplimiento de lineamientos en materia de eficiencia presupuestal, se realizó el análisis de todas las áreas del Banco con el fin de estimar y ajustar las dotaciones, considerando el impacto de la automatización y la generación de sinergias entre áreas.

Las acciones de formación y capacitación dieron cumplimiento a los indicadores sectoriales del Plan Estratégico 2022 y brindaron soporte a los proyectos institucionales.

En esta perspectiva, se actualizó el diseño del proceso de inducción de ingreso al Banco para favorecer la incorporación de la cultura y procedimientos a través de un dispositivo semipresencial con nuevos contenidos y metodologías.

Se continuó con la generación de actividades de gestión del conocimiento en diversos formatos, impulsando la transferencia interna de conocimientos ante casos de egreso o ascenso en puestos prioritarios.

El plan de capacitación incluyó actividades en modalidad presencial, semipresencial, mixta y a distancia –sincrónicas y asincrónicas–, diseñadas internamente o contratadas. Se mantuvo el predominio de la modalidad a distancia (89 % del total de las plazas).

La actividad anual totalizó 18.071 plazas de capacitación. De este total, 16.080 fueron ocupadas en acciones de formación a distancia, 1.876 fueron presenciales, 60 híbridas y 55 en modalidad semipresencial. El 91 % fue mediante capacitación interna.

Apoyando la transformación organizacional en forma planificada y de manera de propiciar el buen ambiente laboral, se continuó acompañando a los equipos de proyectos institucionales, brindando asesoramiento y seguimiento en materia de gestión del cambio y comunicación interna.

La 4.ª edición del Programa de desarrollo de habilidades de gestión y comunicación estuvo a cargo del Ing. Pablo Heinig, un reconocido expositor internacional y fue dirigida a gerentes y coordinadores de sucursales de la Red de Distribución, de las áreas Corporativa, Personas, Recuperación y Banca Digital, y sus respectivos gerentes ejecutivos.

La aplicación del sistema de evaluación del desempeño por competencias correspondiente al ejercicio anterior se realizó con cuatro roles evaluadores: autoevaluación, evaluación del supervisor, de los colaboradores y de pares. El rol par se implementó en forma piloto en el Área Red de Distribución.

Junto a Planificación Estratégica se difundieron internamente los pilares BROU 2025 y los indicadores del Sistema de Remuneración por Cumplimiento de Metas.

DISTRIBUCIÓN POR EDAD	
Edad	Cantidad
<40	1.385
40-49	398
50-59	1.272
>59	258
Total	3.313



► Sucursal La Paloma, Durazno.

Impulsando una vida libre de violencia basada en género, se realizaron actividades presenciales a cargo de expertas nacionales sobre el tema prevención y abordaje del acoso sexual, moral y psicológico.

En materia de relaciones laborales se destacan: la suscripción del Acta de Preacuerdo para la renovación del Convenio Colectivo de Trabajo por un período de tres años; la aprobación y notificación de un nuevo Código de Ética, así como la reglamentación del funcionamiento de su Comité, la designación de sus miembros y el diseño de un curso sobre el Código para fomentar el ambiente ético del Banco.

Además, se aprobó la actualización del Código de Buenas Prácticas.

El equipo de Salud Ocupacional brindó asesoramiento procurando el cuidado de la salud del personal en sus diversos aspectos, con especial énfasis en el Protocolo de Actuación por COVID-19.

El BROU finalizó 2022 con una plantilla de 3.313 personas. El 64 % trabaja en Montevideo y un porcentaje similar en tareas de dirección y negocios. El 53 % corresponde a mujeres y el 46 % de la plantilla tiene 50 años o más de edad, planteando el desafío de cumplir a tiempo con el recambio generacional y los planes de desarrollo de los nuevos miembros.

EVOLUCIÓN DE LA PLANTILLA								
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
ÁREA DE TRABAJO								
Dirección y Negocios	2.691	2.694	2.720	2.581	2.528	2.231	2.060	2.129
Apoyo	1.367	1.191	1.099	1.223	1.238	1.287	1.220	1.184
Total	4.058	3.885	3.819	3.804	3.766	3.518	3.280	3.313
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA								
Montevideo	2.604	2.533	2.431	2.391	2.441	2.310	2.147	2.121
Interior	1.454	1.352	1.388	1.413	1.325	1.208	1.133	1.192
Total	4.058	3.885	3.819	3.804	3.766	3.518	3.280	3.313
SEXO								
Femenino	1.739	1.702	1.730	1.810	1.834	1.731	1.645	1.767
Masculino	2.319	2.183	2.089	1.994	1.932	1.787	1.635	1.545
Trans								1
Total	4.058	3.885	3.819	3.804	3.766	3.518	3.280	3.313

1

DIRECTORIO Y
PERSONAL SUPERIOR

2

MENSAJE DEL PRESIDENTE

3

¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?

4

PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL
Y GOBIERNO CORPORATIVO

5

ENTORNO MACROECONÓMICO

6

ENTORNO COMPETITIVO
BANCARIO

7

INFORME DE GESTIÓN

Situación patrimonial

Resultados económicos

Área Finanzas

Área Corporativa

Área Personas

Banca Digital

Área Internacional

Prevención de Lavado de Activos

Políticas y Control de Riesgo

Área Gestión Humana

8

ESTADOS FINANCIEROS

9

ORGANIZACIONES
VINCULADAS

10

RED FÍSICA

8

Estados financieros



1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Opinión sin salvedades

El Tribunal de Cuentas ha auditado los estados financieros separados del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU), los que comprenden el Estado de Situación Financiera Separado al 31/12/2022, los correspondientes Estados Separados de Resultados, del Resultado Integral, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio anual finalizado en esa fecha, las notas de políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

En opinión del Tribunal de Cuentas los estados financieros separados referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del BROU al 31/12/2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay (BCU), establecidas en la Comunicación N° 2022/232.

Opinión respecto al cumplimiento de la normativa legal aplicable

En el curso de la auditoría no se han constatado incumplimientos a las normas aplicables.

Bases para la Opinión sin salvedades

Esta auditoría fue realizada de acuerdo con los Principios Fundamentales de Auditoría del Sector Público (ISSAI 100 y 200) y las Normas de Auditoría Financiera (ISSAI 2200 a 2810) de la Organización Internacional de Entidades Fiscalizadoras Superiores (INTOSAI). La responsabilidad del Tribunal bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidad del Tribunal de Cuentas por la auditoría de los estados financieros. Este Tribunal es independiente del BROU y ha cumplido con las disposiciones de su



Código de Ética, elaborado en concordancia con el Código de Ética de la INTOSAI. Se considera que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar la opinión.

Responsabilidad del Directorio en relación con los estados financieros

El Directorio del BROU es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay (BCU), establecidas en la Comunicación N° 2022/232 en relación a criterios de valuación y clasificación, según se expresa en la Nota 2.1. En lo pertinente la Dirección del BROU es responsable de aplicar los criterios establecidos en la Ordenanza N° 89 del Tribunal de Cuentas y del control interno que la administración de la entidad consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos ya sea debido a fraude o error.

El Directorio es responsable de supervisar al proceso de preparación de los estados financieros separados del BROU.

Responsabilidad del Tribunal de Cuentas por la auditoría de los estados financieros

El objetivo de la auditoría consiste en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error y emitir un dictamen de auditoría con la correspondiente opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o errores y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las ISSAI referidas en la sección Bases para la Opinión sin salvedades, el Tribunal de Cuentas aplica su juicio

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



profesional y mantiene el escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Asimismo:

- Identifica y evalúa el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseña y realiza procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtiene evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar la base de la opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos de control interno.
- Obtiene un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalúa lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Evalúa la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.

El Tribunal de Cuentas se comunicó con el Directorio, en relación, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría incluidos, en caso de corresponder, y las deficiencias significativas en el control interno que se identificaron en el transcurso de la auditoría.



Montevideo, 17 de agosto de 2023

Gra. Lic. Olga Cecilia Saloner
Secretaria General



Deloitte S.C.
Véctor Solís 349, Piso 16
Montevideo, 11300
Uruguay

Tel: +598 2916 0756
Fax: +598 2916 3317
www.deloitte.com/uy

Informe de auditoría independiente sobre los estados financieros separados resumidos

Señores
Integrantes del Directorio de
Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Opinión

Los estados financieros separados resumidos (expresados en miles de pesos uruguayos), que comprenden el estado de situación financiera separado resumido al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados separado resumido por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas relacionadas, surgen de los estados financieros separados auditados del Banco de la República Oriental del Uruguay por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

En nuestra opinión, los estados financieros separados resumidos que se adjuntan son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros separados auditados, de acuerdo con criterio descrito en las notas relacionadas.

Estados financieros separados resumidos

Los estados financieros separados resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas por las normas contables para instituciones de intermediación financiera dispuesta por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay. En consecuencia, leer los estados financieros separados resumidos, no es un sustituto de leer los estados financieros separados auditados del Banco de la República Oriental del Uruguay. Los estados financieros resumidos, así como los estados financieros auditados, no reflejan los efectos de hechos que hayan ocurrido con posterioridad a la fecha de nuestro informe sobre los estados financieros auditados.

Estados financieros separados auditados y nuestro informe de auditoría sobre ellos

En nuestro informe de auditoría fechado el 28 de marzo de 2023, expresamos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros separados auditados. Ese informe también incluye:

- Un párrafo de “Énfasis en un asunto”, en el que se describe que no han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que podrían surgir entre los estados financieros separados y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- La comunicación de los asuntos claves de auditoría. Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, de acuerdo con nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual.

Responsabilidad de la Dirección por los estados financieros separados resumidos

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por la preparación de los estados financieros separados resumidos en base a lo mencionado en las notas relacionadas.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

- Situación patrimonial
- Resultados económicos
- Área Finanzas
- Área Corporativa
- Área Personas
- Banca Digital
- Área Internacional
- Prevención de Lavado de Activos
- Políticas y Control de Riesgo
- Área Gestión Humana

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre si dichos estados financieros separados resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros separados auditados basados en nuestros procedimientos, que fueron realizados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810 (Revisada), “Trabajos para informar sobre estados financieros resumidos”.

13 de setiembre de 2023



BANCO DE LA REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

al 31 de diciembre de 2022

Cifras en miles de pesos uruguayos

ACTIVO	
Activo	871.068.453
Caja y otros disponibles	35.921.818
Banco Central del Uruguay	169.976.040
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.469.544
Costo amortizado	612.319.897
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	25.960.444
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-
Activos no corrientes en venta	176.630
Participaciones	5.609.853
Activo material	10.498.196
Activo intangible	1.701.752
Activos fiscales	4.222.330
Créditos diversos	2.211.842
Otros activos	108
PASIVO	
Pasivo	790.778.802
Pasivos financieros a costo amortizado	766.585.835
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	84.930
Otros pasivos financieros	694.386
Otras provisiones	13.128.110
Pasivos fiscales	1.556.277
Otros pasivos	8.729.264
PATRIMONIO	
Patrimonio	80.289.651
Fondos propios	79.283.802
Capital Integrado	51.515.771
Reservas	8.886.832
Resultados acumulados	9.708.259
Resultado del ejercicio	9.172.940
Anticipo de resultados	0
Ajustes por valoración	1.005.848
Total Pasivo y Patrimonio	871.068.453

1

DIRECTORIO Y
PERSONAL SUPERIOR

2

MENSAJE DEL PRESIDENTE

3

¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?

4

PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL
Y GOBIERNO CORPORATIVO

5

ENTORNO MACROECONÓMICO

6

ENTORNO COMPETITIVO
BANCARIO

7

INFORME DE GESTIÓN

Situación patrimonial

Resultados económicos

Área Finanzas

Área Corporativa

Área Personas

Banca Digital

Área Internacional

Prevención de Lavado de Activos

Políticas y Control de Riesgo

Área Gestión Humana

8

ESTADOS FINANCIEROS

9

ORGANIZACIONES
VINCULADAS

10

RED FÍSICA



► Casa Central, Montevideo.

BANCO DE LA REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY	
ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO	
Período: 1.01.22 - 31.12.22	
Cifras en miles de pesos uruguayos	
OPERACIONES CONTINUAS	
Ingresos por intereses y reajustes	44.891.937
Gastos por intereses y reajustes	(4.855.473)
Margen financiero bruto	40.036.464
Deterioro de activos financieros	(6.421.868)
Recuperación de créditos castigados	1.056.010
Margen financiero	34.670.606
Ganancias por Servicios	6.922.898
Pérdidas por Servicios	(3.001.982)
Margen por Servicios	3.920.917
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	570.126
Rendimiento de instrumentos de capital	28.394
Resultados de operaciones financieras	(124.822)
Diferencias de cambio por valuación	(5.104.454)
Diferencias de cambio por operaciones	4.122.319
Resultado Bruto	38.083.086
Gastos de personal	(12.618.824)
Gastos generales	(9.478.431)
Otros resultados operativos	(17.439)
Resultado Operativo	15.968.391
Deterioro de otras partidas	63.157
Resultados de activos no corrientes en venta	8.835
Otros resultados operativos	328.613
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	16.368.996
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(7.227.405)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	9.141.591
OPERACIONES DISCONTINUADAS	
Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	31.349
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	31.349
RESULTADO DEL EJERCICIO	9.172.940

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) Consideración por Directorio

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados por resolución del Directorio del BROU de fecha 9 de febrero de 2023.

No se realiza asamblea de accionistas por ser una institución financiera estatal.

B) Información básica sobre la empresa de Intermediación Financiera

B.1) Naturaleza jurídica

- El Banco de la República Oriental del Uruguay es una Institución Financiera estatal creada por ley del 4 de agosto de 1896.
- En su carácter de Ente Autónomo, se rige jurídicamente por las disposiciones de las Secciones XI, XIII y XIV de la Constitución de la República y por la ley N.º 18.716 (Carta Orgánica).

Como empresa de intermediación financiera actúa bajo el régimen legal establecido por la ley N.º 15.322 y modificativas.

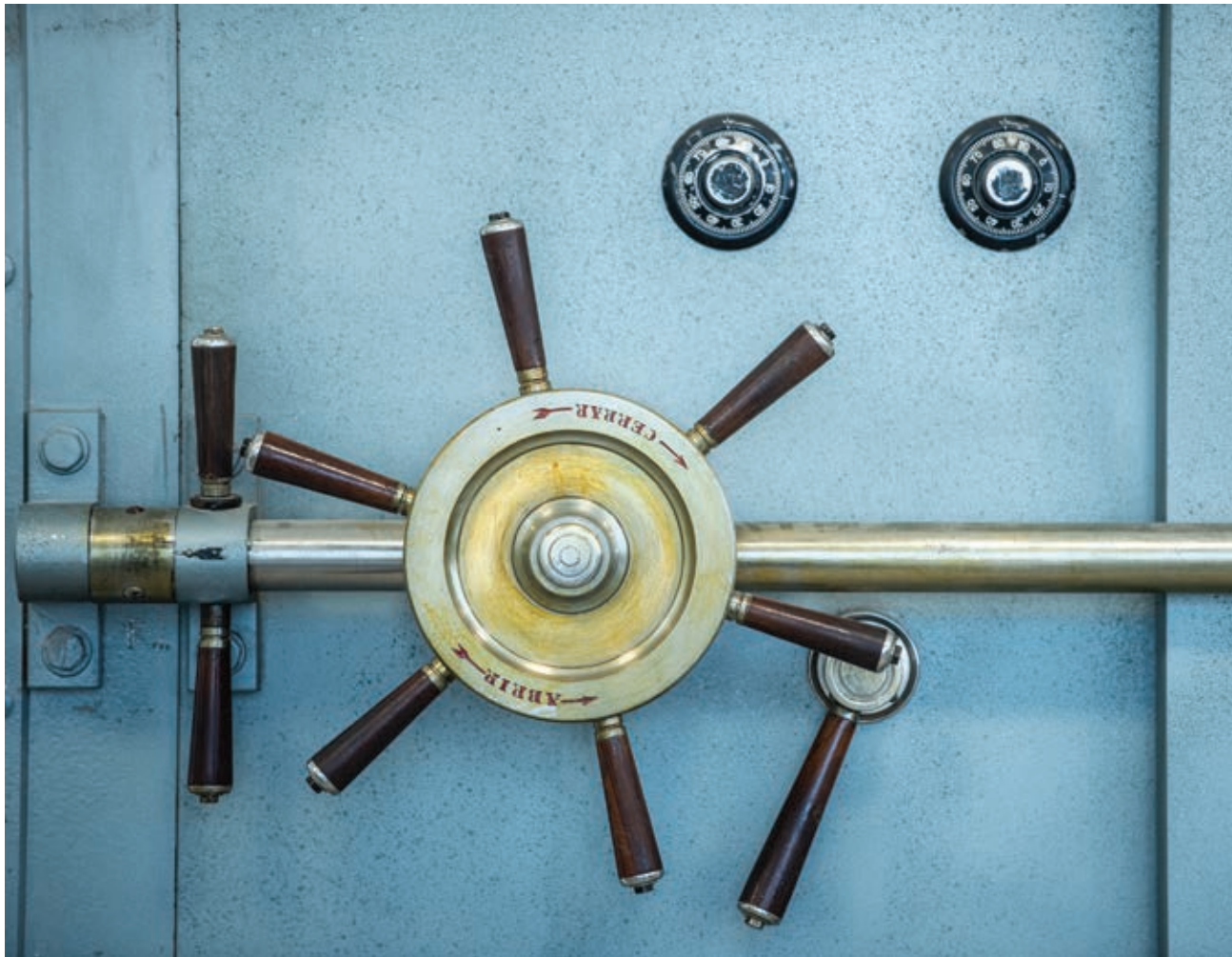
B.2) Base de preparación de los estados contables

- Los presentes estados financieros separados han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay (contenidas en la Comunicación 2022/232), vigentes a partir del 8 de diciembre de 2022
- En todo aquello que no sea tratado por los criterios antes detallados, serán de aplicación las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Los estados contables presentados en este informe son resumidos, los estados contables completos auditados se encuentran en la página web del BCU y en la página web del Banco.

B.3) Sucursales del exterior

- La inversión neta de la Casa Matriz en las dependencias del exterior asciende al 31 de diciembre de 2022 a:

Sucursal	Moneda	Monto
Nueva York	U\$S	104.293
Buenos Aires	\$ Arg.	289.570
Información expresada en miles de moneda de origen.		



► Sucursal Chuy, Rocha.



► Casa Central, Montevideo.

B.4) Participaciones en otras sociedades

- El Banco de la República Oriental del Uruguay participa en las siguientes sociedades:

Entidad	Condición	Moneda	Monto	%
República AFAP	Controlada	\$	1.808.266	51,00
República AFISA	Controlada	\$	855.280	100,00
Republica Microfinanzas S.A.	Controlada	\$	1.891.637	100,00
República Negocios Fiduciarios S.A	Controlada	\$	24.389	100,00
BROU BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA	Controlada	Reales	76.764	100,00
Sistarbanc	Negocio conjunto	\$	95.169	63,56
Corporación Nacional para el Desarrollo	Vinculada	\$	208.531	5,58
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (Visanet)	Vinculada	\$	2.705	9,0393
BEVSA	Vinculada	\$	16.767	7,69
SWIFT	Vinculada	Euros	44	0,007132
Banco Latinoamericano de Exportaciones	Vinculada	U\$S	4.257	0,429200
Fideicomiso Orestes Fiandra	Controlada	U\$S	4.334	85,00
Fideicomisos BROU	Controlada	U\$S	3.800	100,00
Fideicomiso tuapp	Negocio conjunto	U\$S	6.543	50,00
Fideicomiso de Garantía p/ Instituciones de Microfinanzas -RNF SA.	Negocio conjunto	\$	20.780	50,00
Información expresada en miles de moneda de origen.				

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

- El Banco de la República Oriental del Uruguay elabora y emite por separado un balance consolidado con sus subsidiarias, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 509 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.
- Depósitos en el corresponsal JP Morgan Chase por miles de U\$S 12.421 y por miles de U\$S 3.579 ambos en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
- Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 19.121, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
- Depósitos en el BCU por miles de Eur 5, U\$S 77 y \$ 2.765 en garantía de la operativa de transferencias SPI.
- Depósito a plazo fijo en el BCU por miles de U\$S 300 en garantía para la compensación de VISA Internacional.
- Se mantienen billetes por miles de U\$S 1.776 y miles de \$ 238.826 los cuales no se encontraban en circulación por encontrarse deteriorados y/o contaminados.

B.5) Capital

- El patrimonio al 31 de diciembre de 2022 asciende a miles \$ 80.289.651 compuesto de: capital integrado miles \$ 51.515.771, ajustes por valoración miles \$ 1.005.848, reservas miles \$ 8.886.832, resultados acumulados miles \$ 9.708.259, no existieron adelantos de resultados y ganancia del ejercicio por miles \$ 9.172.940.

C) Información referente a los activos y pasivos

C.1) Saldos en moneda extranjera

- Los activos y pasivos en moneda extranjera, se convierten a dólares estadounidenses utilizando los arbitrajes y cotizaciones de la Mesa de Cambios del B.C.U. a la fecha de cierre del ejercicio. Los dólares estadounidenses así determinados se expresan en moneda nacional aplicando el tipo de cambio promedio fondo de cierre fijado por el B.C.U. al 31 de diciembre de 2022 (\$ 40,071 por U\$S 1).

C.2) Posición en moneda extranjera

Al cierre del ejercicio el Banco tiene una posición activa en moneda extranjera arbitrada a dólares estadounidenses que asciende a miles U\$S 1.201.385

C.3) Limitaciones a la libre disposición de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

- Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de U\$S 271.000, en garantía de préstamo por miles de U\$S 200.000 otorgado por el Citicorp.
- Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de U\$S 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.

C.4) Garantías otorgadas respecto a pasivos

- No existen garantías otorgadas por el Banco respecto de pasivos, distintas de las mencionadas en el punto C.3.

C.5) Distribución de los créditos y obligaciones según sus vencimientos efectivos *

C.6) Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición

- Con fecha 24 de enero de 2023, la Superintendencia de Servicios Financieros, considerando la Resolución N.º 10 del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca del 17 de enero de 2022, en la que se extiende el período de Emergencia Agropecuaria, resolvió autorizar a los bancos, cooperativas de intermediación financiera y empresas administradoras de créditos de mayores activos a extender por hasta 180 días los plazos de vencimiento de las operaciones crediticias correspondientes a la cartera de créditos a empresas comprendidas en los sectores productivos alcanzados por la mencionada Resolución de Ministerio.



Sucursal Tacuarembó, Tacuarembó.

La comunicación 2023/021 del 24 de enero de 2023, establece que la extensión de plazos operará sin modificaciones en la clasificación contable de las operaciones, ni en la clasificación en categorías de riesgos de los deudores, siendo aplicable exclusivamente a los créditos clasificados como Vigentes al 31/12/2022 de acuerdo al Marco Contable.

Las extensiones deben contar con previo acuerdo con el cliente, salvo que las se trate de deudores con un endeudamiento hasta el equivalente a 1.500.000 UI (un millón quinientas mil unidades indexadas) y el banco resolviera el no cobro de intereses, en cuyo caso bastará la comunicación al deudor a efectos que pueda manifestar su negativa.

Para aquellos casos en los que se debe existir previo acuerdo, el plazo para la solicitud por parte del cliente será el 31/03/2023 o la fecha de vencimiento de la primera cuota si el mismo es posterior.

Se establece la obligación de constituir una provisión adicional: para los clientes calificados 1C por la diferencia con la correspondiente a la Categoría 2B - Deudores con capacidad de pago con problemas potenciales, y para los clientes calificados 2A y 2B por la diferencia con la correspondiente a la Categoría 3 - Deudores con capacidad de pago comprometida.

Este adicional deberá registrarse como “Provisiones generales”, y podrá desafectarse al momento de una nueva reestructuración de deuda o transcurridos 180 días desde que se retome el cronograma de pagos original.

Al momento, el monto del impacto en los estados financieros de esta disposición, en caso de ocurrir, es altamente incierto, puesto que depende del avance de la emergencia agropecuaria y sus consecuencias específicas para cada deudor de los rubros incluidos en la mencionada Resolución del MGAP.

- En marzo de 2023, se produjo un evento en el sistema bancario de Estados Unidos debido a una crisis de confianza que generó inestabilidad en el sector financiero de ese país, lo que llevó a la intervención de varias instituciones bancarias por parte de las autoridades reguladoras.

Para enfrentar estos desafíos, las autoridades financieras de Estados Unidos, incluyendo el Departamento del Tesoro, la Reserva Federal y la Corporación Federal de Seguro de Depósitos (FDIC por sus siglas en ingles), implementaron medidas de apoyo al sistema financiero. Entre estas medidas se incluyó una exención de riesgo sistémico para los bancos intervenidos y un incremento en la cobertura del seguro de depósitos. Además, se estableció un nuevo programa para proporcionar liquidez adicional a las instituciones financieras.

Pese a las medidas implementadas, Credit Suisse experimentó un impacto considerable, lo que condujo a un contexto de incertidumbre y volatilidad en los mercados financieros. En respuesta a esta situación, el Gobierno suizo alcanzó prontamente un acuerdo con UBS para la absorción de dicha entidad, con el objetivo de restaurar la confianza en los mercados. Simultáneamente, la Reserva Federal (FED) y los principales bancos centrales del mundo anunciaron acciones coordinadas destinadas a proporcionar liquidez en dólares al sistema financiero internacional.

Esta situación viene siendo monitoreada de forma de mantener una adecuada estrategia de administración del riesgo de contraparte a nivel de la Cartera de Valores. En esta materia, las perspectivas de calificación de contrapartes comienzan a internalizar rápidamente los referidos anuncios dando lugar a señales positivas. Se continuarán monitoreando de cerca estos eventos y evaluando su impacto potencial más allá que en los escenarios de simulación prospectiva mantenidos en el actual contexto e información, se asumen de bajo impacto.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

9 Organizaciones vinculadas



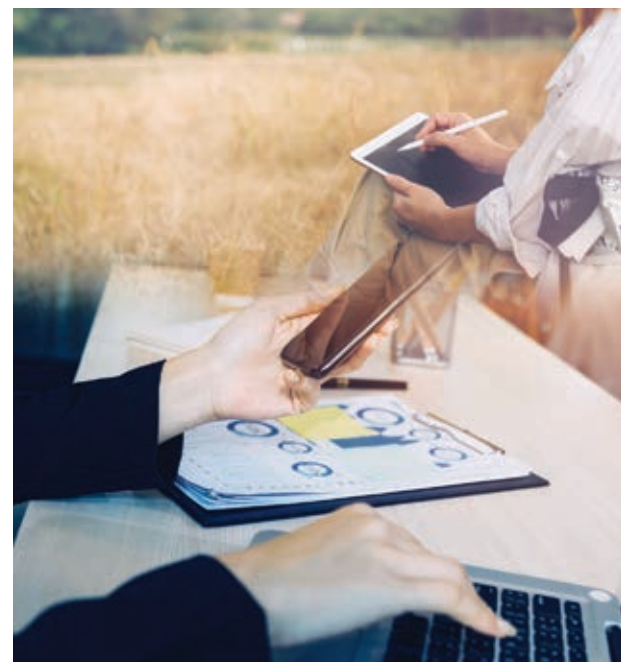
Organizaciones vinculadas

• REPÚBLICA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S. A. (REPÚBLICA AFISA)

Esta compañía fue creada como sociedad anónima en diciembre de 2003 con el objetivo de administrar la cartera de deudores categorías IV y V del Banco, mediante la gestión del Primer Fideicomiso Financiero de Recuperación de Carteras BROU.

Posteriormente, incorporó la gestión de otros fideicomisos de recuperación de carteras BROU, así como también de la cartera del ex Banco de Crédito y de las carteras incluidas en los Fondos de Recuperación de Patrimonio Bancario gestionados por el Banco Central del Uruguay adquiridas por el BROU en el año 2009.

La misión de República AFISA es prestar servicios fiduciarios, a través de fideicomisos o fondos de inversión, con el objeto de obtener financiamiento para proyectos, administrar y recuperar activos, asistiendo a los clientes en la estructuración y/o gestión de la operación.



La empresa ha mantenido una intensa participación en la estructuración, emisión de títulos (de deuda y certificados de participación) y administración de fideicomisos en diferentes áreas de la actividad económica, participando en fideicomisos relacionados con la extensión de la electrificación rural en el país, el Sistema Único de Cobro de Ingresos Vehiculares (SUCIVE), el financiamiento de obras de gobiernos departamentales, entes estatales y del Gobierno Nacional, reestructuración de deudas, venta de inmuebles, construcción de viviendas de interés social, proyectos de parques eólicos, financiamiento a privados, con el área de la salud, fondos de Infraestructura, entre otros.

En el año 2022 se incorporaron seis nuevos fideicomisos:

- 1) Con la Intendencia de Maldonado para financiar el realojo del Asentamiento Kennedy.
- 2) Con la Intendencia de San José para financiar adquisiciones de maquinarias y vehículos.
- 3) Con la Intendencia de Canelones para financiar obras y adquisiciones.
- 4) Con la Intendencia de Montevideo para financiar obras y adquisiciones.
- 5) Con ONUDI, organismo de las Naciones Unidas, para financiación de proyectos alineados con los objetivos del organismo.
- 6) Con una empresa privada para financiar inversiones.

Al 31 de diciembre de 2022 los fideicomisos administrados por República AFISA han emitido valores por un total aproximado de U\$S 3.500 millones.

Las emisiones de oferta pública realizadas en los últimos años por los fideicomisos estructurados y administrados por República AFISA han contribuido al desarrollo del mercado de capitales de Uruguay permitiendo la concreción de emprendimientos productivos, inmobiliarios y obras de infraestructura pública.

El Banco posee el 100 % del capital accionario.



► República AFISA, Montevideo.

• REPÚBLICA NEGOCIOS FIDUCIARIOS S. A.

Esta compañía fue creada como sociedad anónima en febrero de 2013 con el objetivo de participar en negocios fiduciarios en el marco de lo dispuesto por la ley N.º 17.703 y demás normas reglamentarias y complementarias, con excepción de los fideicomisos financieros.

La misión de República Negocios Fiduciarios S.A. es prestar servicios fiduciarios, a través de fideicomisos de administración y garantía, y administrar activos, asistiendo a los clientes en la estructuración y/o gestión de la operación.

En ese marco, se ha mantenido una intensa participación de la empresa en fideicomisos para obras viales, obras de vivienda, adquisición de maquinarias para los gobiernos departamentales, administración de la recaudación por las recargas de la tarjeta STM (Sistema de Transporte Metropolitano), administración de fideicomiso de garantía para empresas privadas y públicas, instituciones de microfinanzas y cooperativas y en general para la administración de fondos y otros activos de instituciones públicas y privadas.

En el año 2022 se incorporó la administración de veinte fideicomisos, entre los que se encuentra un fideicomiso de administración con el Congreso de Intendentes para la remodelación de su nueva sede, un fideicomiso de inversión con el MVOT en el marco del Programa Entre Todos, dos fideicomisos de administración para el MTOP, un fideicomiso de garantía con el MGAP, el fideicomiso de administración del FONDES-INACOOP y diez fideicomisos transferidos por BROU, en el marco de lo dispuesto por el Directorio del Banco respecto a la consolidación de la actividad fiduciaria en las sociedades especializadas del conglomerado.

El Banco posee el 100 % del capital accionario.

• REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A.

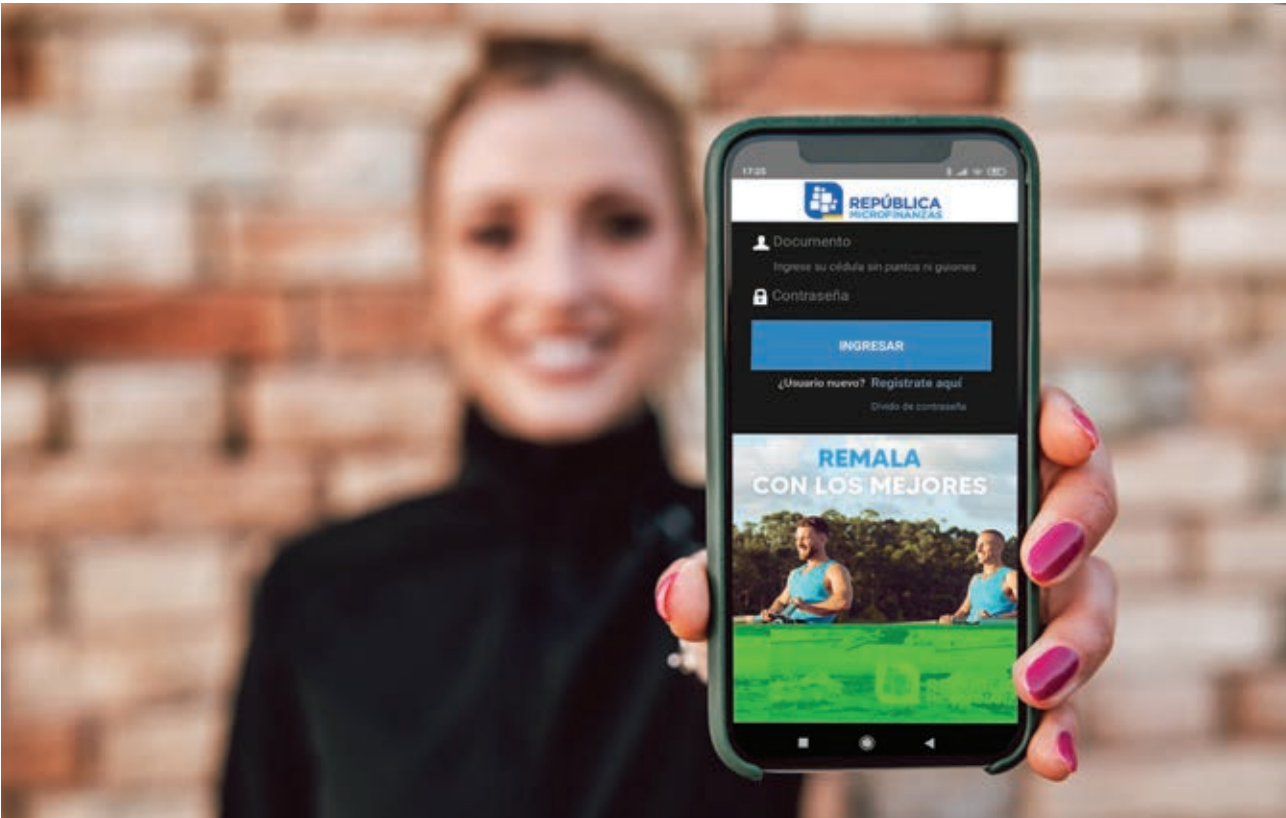
República Microfinanzas S.A. es una sociedad anónima propiedad del Banco República, creada en el año 2008, con el fin primordial de promover el desarrollo y el crecimiento económico y social de las unidades económicas pequeñas y de los sectores emprendedores de bajos ingresos de Uruguay, poniendo a su disposición productos y servicios financieros adaptados a sus necesidades. Complementariamente, brinda servicios de *contact-center*, cobranzas, promociones, *back office* y otros apoyos a las empresas del conglomerado BROU, así como a otras empresas e instituciones, a través de su Centro de Servicios y Contactos. La empresa comenzó su funcionamiento en marzo de 2010.

Se realizan operaciones de crédito amparadas en acuerdos con ejecutores de políticas públicas que requieren de las características específicas de la tecnología microfinanciera y que facilitan la llegada de servicios (créditos, canalización de fondos, subsidios, emergencias, etc.) a los sectores vulnerables o con problemas de acceso a la banca tradicional.

Estos servicios se vienen incorporando mediante la firma de diversos convenios, a vía de ejemplo, con la Agencia Nacional de Desarrollo (ANDE), Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca, Ministerio de Desarrollo Social SNC (Sistema Nacional de Cuidados), intendencias departamentales, Ministerio de Turismo.

Es también importante destacar los acuerdos de colaboración firmados con otros importantes actores de la dinámica económica, como lo son las direcciones de desarrollo departamental, las agencias de desarrollo local o los centros comerciales. Todo ello permite afirmar el muy importante rol que RMSA ostenta en el segmento de las microfinanzas, convirtiéndola en un referente ineludible para el sector.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



La empresa atiende desde su sede central, el Parque Tecnológico e Industrial del Cerro (PTI), el Intercambiador de Autobuses Belloni y de la Sucursal Costa Urbana del BROU, las demandas de microempresarios del área metropolitana de Montevideo, que comprende la capital y zonas del departamento de Canelones. Con oficinas regionales, República Microfinanzas brinda servicios en los departamentos de Artigas, Florida, Lavalleja, Maldonado, Rivera, Rocha, Salto, Colonia, Paysandú, San José, Durazno, Flores, Cerro Largo, Soriano, Río Negro, Treinta y Tres y Tacuarembó, logrando a partir del presente ejercicio el postergado anhelo de estar presente en todo el territorio nacional.

Al 30 de setiembre de 2022 se ha cerrado el décimo tercer ejercicio económico de República Microfinanzas S.A. (RMSA). En términos generales, en dicho período RMSA lleva desembolsados \$ 9.183:125.410 y ha otorgado un total de 209.755 créditos a aproximadamente 71.500 clientes. El presente ejercicio mantuvo el desafío de retener y administrar eficientemente el extraordinario crecimiento del *stock* de préstamos de Microfinanzas, derivado de las políticas públicas implementadas como consecuencia de la emergencia pandémica en el año 2020, el que representó un aumento del 100 % de su cartera, en un contexto económico y social muy complejo, en particular para los segmentos de clientes atendidos por RMSA.

Se ha alcanzado al 30.9.2022 un *stock* de cartera de \$ 1.944:002.668, lo que, si bien constituye un nuevo récord para la empresa, su crecimiento respecto al año anterior está por debajo del aumento inflacionario.

Este resultado ha sido posible a partir del continuado apoyo que la empresa ha brindado para la implementación de políticas públicas con foco en los emprendedores, micro y pequeñas empresas, pequeños productos rurales o a familias de bajos ingresos, inmersos en una realidad por la que se les hace muy difícil su inserción en el sistema financiero.

Analizando los resultados, se destaca que durante el presente ejercicio la empresa, si bien no ha logrado alcanzar los resultados conseguidos durante el período anterior, ha mantenido por segundo ejercicio consecutivo resultados positivos, que no había podido lograr anteriormente a lo largo de su historia.

Se generó un resultado final de \$ 25:000.000, y un resultado de explotación de \$ 42:000.000, con un desvío menor al 8 % respecto a los presupuestados oportunamente.

Como parte de su misión, RMSA ha continuado con sus esfuerzos para llevar la educación financiera a aquellos sectores más vulnerables y con importantes rezagos en la comprensión y asimilación de los conceptos financieros, de forma de lograr que se tomen decisiones responsables, informadas, oportunas y con independencia de criterio. En este camino, RMSA ha contribuido en forma significativa a este objetivo, manteniendo las instancias de capacitación aún con las complejidades y desafíos que ha representado en estos últimos años la emergencia sanitaria, llegando con su propuesta a más de 4.000 personas en 83 localidades, la gran mayoría de ellas en el interior del país.

El Banco República posee el 100 % del capital accionario de la empresa.

SITUACIÓN Y RESULTADOS				
En millones de dólares				
	2019	2020	2021	2022
República AFISA				
Activo	21,68	20,62	21,30	23,66
Pasivo	2,81	2,31	2,51	2,36
Patrimonio	18,87	18,31	18,79	21,30
Resultado del ejercicio	2,80	2,74	2,84	2,62
República NEGOCIOS FIDUCIARIOS				
Activo	0,65	0,66	0,60	0,73
Pasivo	0,15	0,12	0,09	0,13
Patrimonio	0,50	0,54	0,51	0,60
Resultado del ejercicio	0,13	0,21	0,18	0,21
República AFAP				
Activo	70,00	70,31	75,00	84,44
Pasivo	8,00	7,42	7,00	8,34
Patrimonio	62,00	62,89	68,00	76,10
Resultado del ejercicio	13,00	14,57	14,00	7,68
República MICROFINANZAS				
Activo	32,40	48,65	45,00	57,07
Pasivo	1,10	12,94	10,00	9,86
Patrimonio	31,30	35,71	35,00	47,21
Resultado del ejercicio (oct./dic.)	0,90	0,07	1,00	-0,68
SISTARBANC				
Activo	31,61	28,30	28,88	39,42
Pasivo	30,42	26,88	26,85	35,58
Patrimonio	1,19	1,42	1,43	3,33
Resultado del ejercicio	0,35	0,37	0,62	1,62
FUNDACIÓN BANCO REPÚBLICA				
Activo	0,61	0,45	0,46	0,65
Pasivo	0,01	0,01	0,01	0,01
Patrimonio	0,60	0,44	0,45	0,65
Resultado del ejercicio	-0,08	-0,09	0,03	0,15
Tipo de Cambio	37,308	42,340	44,695	40,071
En el caso de República Microfinanzas su ejercicio económico es del 1/10 al 30/09, por lo que al 31/12 se muestra un solo trimestre.				

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• REPÚBLICA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE AHORRO PREVISIONAL (REPÚBLICA AFAP)

República AFAP es una administradora de fondos de ahorro previsional (AFAP) cuyo objeto único es administrar el fondo de ahorro previsional (FAP), propiedad de los trabajadores afiliados a ella.

El BROU es titular del 51 % de las acciones, mientras que el 37 % pertenece al BPS y el 12 % restante al BSE.

En 2022 República AFAP se destacó una vez más por su liderazgo en el mercado. Al cierre del ejercicio alcanzó un total de 594.072 trabajadores en su cartera y administraba un fondo de U\$S 10.715,33 millones (sin contar la Reserva Especial), lo que representa un 55,14 % del fondo de ahorro previsional del sistema.

El sistema en su conjunto incorporó un total de 64.538 trabajadores en el año, superando los niveles de captación del año anterior. De ese total, 18.425 trabajadores se afiliaron a República AFAP y 2.163 trabajadores se incorporaron mediante el trámite de traspaso.

República AFAP se ubicó –a diciembre de 2022– en la 2.ª posición del *ranking* de rentabilidad neta proyectada considerando los últimos 3 años y en la 1.ª posición considerando los últimos 5 años.

El año estuvo pautado por un escaso dinamismo de emisiones de oferta pública de instrumentos del sector privado.

En concreto, el monto de emisión se ubicó en torno a U\$S 100 millones, lo que constituye la cifra más baja desde 2008. En contraposición, se registró un volumen importante de integraciones de fondos (más de U\$S 300 millones) hacia instrumentos que cuentan con la modalidad de *capital calls* para desarrollar los proyectos que tienen por objeto, siendo los fideicomisos de infraestructura y del sector agropecuario los que recibieron la mayor parte de ese monto.

La operación más destacada del año fue la emisión de los títulos de deuda del fideicomiso financiero Línea Cierre del Anillo de Transmisión de 500 kv (Tacuarembó-Salto) por aproximadamente U\$S 90 millones. Este fideicomiso se emitió para financiar parte del proyecto de cierre del Anillo Norte, que consiste en la construcción y puesta en marcha del tramo Tacuarembó-Salto.

La infraestructura dará mayor flexibilidad para satisfacer la demanda interna y externa de energía, asegurando la confiabilidad actual y futura del sistema eléctrico nacional. República AFAP participó en esta emisión y en términos generales siguió involucrado en el análisis de operaciones de este tipo que contribuyen con la diversificación del fondo de ahorro previsional y permiten canalizar recursos de las AFAP hacia el sector productivo.

Desde el inicio del sistema en 1996, la administradora se ha comprometido con tener la comisión más baja del mercado, siempre asegurando los mejores servicios y cuidando mantener un rendimiento acorde a las expectativas de los accionistas.

En 2022 mantuvo el valor de su comisión de administración en 4,30 %, lo que representa un 33 % menos que el promedio del resto del sistema.

Por su parte, la empresa administradora culminó su ejercicio con una ganancia de \$ 307.826.093, lo que permitió mantener la sustentabilidad de la operación, asegurando asimismo un retorno razonable para los accionistas.

Durante el año se continuó con el estudio de las oportunidades de mejora detectadas por el equipo de evaluadores del Premio Iberoamericano de Excelencia en la Gestión de 2020, retomando actividades con organizaciones que le permiten alinearse, en lo aplicable, a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) 2030 de Naciones Unidas.

Asimismo, continuó trabajando en el camino de la excelencia en la gestión con el objetivo de mantener las certificaciones en el Sistema de Gestión de Calidad bajo la norma ISO 9001-2015 y el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), de acuerdo con la norma ISO 27001-2013 realizados por LSQA.

De acuerdo a lo programado, se continuó el proceso de migración del sistema de administración de cuentas individuales a su nueva versión y se inició el proceso de implementación de un nuevo ERP administrativo totalmente integrado y dotado de mejores funcionalidades, que se prevé quede totalmente operativo a fines de 2023. Como proyección hacia el futuro, República AFAP firmó en diciembre de 2022 un acuerdo para participar de +G, un programa diseñado por LSQA y LIDECO para ayudar a las organizaciones a mejorar sus prácticas de gobernanza en las dimensiones de Gestión del Cumplimiento y Gestión Antisoborno.

En 2022 se llevó a cabo la campaña de difusión República AFAP te lo baja a tierra, protagonizada por asesores previsionales de la administradora, que estuvo dirigida a los jóvenes, por lo que se vehiculizó mayormente en medios digitales, aunque también se emitieron contenidos en radio y televisión de todo el país. La campaña tenía como objetivos la difusión del sistema previsional mixto través de la figura del asesor previsional como referente previsional.

Por otra parte, se realizó el ciclo de carácter técnico República AFAP Responde, en el que colaboradores de la organización dieron respuesta a diferentes temas de interés en medios masivos, de manera de acercar el sistema previsional mixto a la población en general. En 2022 se emitieron 676 micros en 52 medios de comunicación todo el país, en los que participaron 33 colaboradores de la empresa.



El año 2022 fue un año marcado por la discusión sobre la reforma del sistema previsional.

República AFAP actuó activamente en todas las etapas de este proceso. Colaboró y brindó información a la Comisión de Expertos de la Seguridad Social, estudió el documento de sugerencias que esa comisión elaboró, asistió a la Comisión Especial del Sistema Previsional de la Cámara de Senadores, acudió a eventos como expositor sobre la Reforma Previsional, analizó el anteproyecto y el proyecto de ley que ingresó al Parlamento y realizó estudios de todos los documentos emitidos evaluando su impacto e incluyendo observaciones técnicas sobre las propuestas.

• CORPORACIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO (CND)

La Corporación Nacional para el Desarrollo es una persona pública no estatal que, a partir de la modificación incorporada con el artículo 34 de la ley N.º 18.602 del 21 de setiembre de 2009 (creación de la Agencia Nacional de Desarrollo), tiene como cometido principal actuar como concesionario de proyectos de infraestructura pública y ejercer como administrador o fiduciario de proyectos vinculados al desarrollo y el mantenimiento de infraestructura financiados con recursos públicos, préstamos o donaciones nacionales o internacionales, así como también prestar servicios profesionales y de administración de fondos.

A partir de la ley N.º 18.786 del 19 de julio de 2011, se agregan a los cometidos de CND aquellos vinculados al desarrollo, fomento, diseño e implementación de los proyectos de participación público privada, y contribuir al fortalecimiento de capacidades en esta materia de las administraciones públicas contratantes.

El BROU es un accionista minoritario (5,58 %).

• BOLSA ELECTRÓNICA DE VALORES S. A. (BEVSA)

El objetivo de la Bolsa Electrónica de Valores S. A. es lograr un mercado de capitales transparente y profesional, cumpliendo el cometido de proveer a los agentes financieros de un ámbito electrónico anónimo y confiable para las transacciones y liquidaciones. Para ello ha definido la estrategia de presentar soluciones tecnológicas vinculadas con la automatización y las economías de escala para el sistema financiero.

El BROU integra BEVSA en calidad de accionista (7,69 %) conjuntamente con otros bancos y organismos.

• COMPAÑÍA URUGUAYA DE MEDIOS DE PROCESAMIENTO S. A. (VISANET)

Esta empresa agrupa y brinda servicios al rol emisor, es decir, a todas las instituciones emisoras de tarjetas de crédito Visa en el país; entre ellas, el BROU. La estrategia de la empresa se ha centrado en crecer en el número de comercios que aceptan tarjeta de crédito y se afilian al sistema, lo que produjo un importante incremento en las transacciones.

El BROU participa en calidad de accionista (9,0393 %). El número de acciones se relaciona con la participación en el mercado.

• SISTARBANC SRL

Sistarbanc SRL es una empresa creada en 1981 que brinda servicios de administración y procesamiento de medios de pago en: tarjetas VISA y MASTERCARD; Mides Plan de Equidad; Prestaciones BPS y Sistema de Pagos Electrónicos SPE.

En 2022 la empresa cumplió los objetivos de acuerdo a su plan estratégico y obtuvo ganancias superiores a las proyectadas.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

A nivel operativo se agregaron funcionalidades y nuevos procedimientos al sistema de administración de tarjetas siendo algunas de ellas la implementación, certificación y puesta en producción de los cambios necesarios tanto de sistemas como operativos, para cumplir con la Multiadquirencia VISA. Se implementaron los cambios requeridos para el pasaje productivo a la nueva versión 3D Secure del proveedor Alignet que los emisores utilizan para sus comprar seguras vía internet. Otra funcionalidad agregada fue la que posibilitó la liquidación de IMESI para compras Visa y Mastercard en estaciones de servicio de frontera.

Para el Sistema de Pagos Electrónicos se implementó la nueva operativa AFAM (Asignaciones Familiares) y canastas Ministerio de Defensa y, se cumplieron los planes de negocios logrando incrementar un 48 % los ingresos generados por el sistema de pagos respecto al ejercicio anterior.

Se cumplió con la certificación anual de PCI DSS e ISO 9001-2015.

Asimismo, se mantuvieron las acciones sociales de apoyo a DESEM (Desarrollo de Emprendedores) y Teletón.

Actualmente el Banco es propietario del 63,56 % de las cuotas sociales.

• **OTRAS FORMAS DE PARTICIPACIÓN**

Asociación Empretec Uruguay

El Programa Empretec se estableció en Uruguay en 1989 a partir de una iniciativa del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y el apoyo del BROU, que actuó como contraparte y proporcionó la infraestructura edilicia, equipamiento e insumos de oficina.



► Laboratorio Tecnológico del Uruguay, Montevideo.

Es una institución sin fines de lucro constituida con el objeto de promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, aplicando la metodología del Programa UNCTAD/EMPRETEC, establecido como una herramienta integral de mejora de capacidades para colaborar con los gobiernos nacionales en sus esfuerzos por fomentar la creación de estructuras de apoyo sostenible para las citadas empresas.

Después de un prolongado período en el que el Banco cooperó con el crecimiento de este organismo, y lideró sus acciones, se entendió conveniente alentar la posibilidad de trasladar ese liderazgo a otros actores asociados al proyecto.

Por este motivo, a partir del año 2015 la Cámara de Industrias del Uruguay asumió la Presidencia de esa asociación y trasladó a ese ámbito sus oficinas.

Laboratorio Tecnológico del Uruguay (LATU)

Creado en 1965, el Laboratorio Tecnológico del Uruguay tiene como propósito elevar el nivel de calidad de la producción industrial uruguaya.

Es persona de derecho público no estatal, y es administrado por el Directorio, que se integra por un delegado del Poder Ejecutivo, un delegado de la Cámara de Industrias del Uruguay y un delegado del BROU.

Entre sus principales líneas de acción se destacan el fortalecimiento de las capacidades tecnológicas, la transferencia de tecnología mediante seminarios y proyectos, la certificación de productos de exportación y la verificación de aptitud de productos importados, la generación de proyectos de desarrollo e innovadores y desarrollo de plataformas tecnológicas.



Fundación Banco República

Desde el inicio de sus actividades en octubre del año 2013, la Fundación Banco República tiene como misión la generación, apoyo, promoción y patrocinio de acciones de interés general en el campo de la educación, cultura, salud, deporte, ciencia, tecnología y medio ambiente, con especial énfasis en los colectivos que configuren alguna situación de vulnerabilidad.

Su política está orientada a líneas de acción de apoyo y promoción de actividades multidisciplinarias.

• **Inclusión cultural - Programa Cultural**

El espacio cultural de la Fundación tiene como meta la conservación del acervo cultural del Banco y darlo a conocer a través de actividades culturales que lleva a cabo en sus espacios de exposición, así como también en sinergia con otras instituciones que por sus características generen un impacto positivo en las personas y en la sociedad. También participa en las distintas actividades de la agenda pública cultural nacional y departamental; apoyando actividades que fomenten expresiones artísticas y educativas y generando propias.

Luego de que fueran levantadas las medidas sanitarias para el cuidado de la población, se realizó una profusa actividad cultural, se destaca el 23.º Salón de Artes Plásticas.

En cuanto a la agenda cultural nacional, la Fundación estuvo presente en la Criolla del Prado, se abrieron las puertas del Gran Hall de Casa Central del BROU y del Edificio Fundación durante el fin de semana del Patrimonio y en Museos en la Noche.

Con renovado ímpetu se inauguraron variadas exposiciones, cubriendo diferentes temáticas y técnicas, en apoyo a diferentes artistas: Marta Parma, Junior Santellán, Fernanda Pérez Pastorini, Teresa Olascuaga, Carlos Yapor y José Pelayo.

También se llevó adelante una muestra de billetes en homenaje a mujeres del mundo, organizado por el BCU, así como la exposición del Premio Nacional de Artesanía en conjunto con el MIEM y el MEC.

Con el objetivo de destacar la presencia del Banco República en todo el país, se realizaron muestras itinerantes en diferentes ciudades del interior con exposición de acervo artístico, platería criolla y de numismática.

Así, se estuvo presente en las sucursales del Banco de cada capital departamental y salas de exposiciones de los siguientes departamentos:

- Durante la Patria Gaucha en el MUART de Tacuarembó.
- En el Museo Histórico de Rivera.
- En el Museo Histórico de Durazno.
- En el MAVEA en Florida.
- Con una muestra de mates y bombillas, acompañando la Fiesta del Mate en San José.

A cada localidad visitada concurrieron también algunos de los elencos de la Fundación, BancArte y RepubliCanto, quienes además de ofrecer funciones para funcionarios, clientes y amigos del Banco como población en general, visitaron distintas instituciones que trabajan junto a la comunidad para brindar una tarde de entretenimiento diferente.

- Situación patrimonial
- Resultados económicos
- Área Finanzas
- Área Corporativa
- Área Personas
- Banca Digital
- Área Internacional
- Prevención de Lavado de Activos
- Políticas y Control de Riesgo
- Área Gestión Humana

- **Inclusión cultural**
Servicio de Biblioteca

Desde la Biblioteca de la Fundación Banco República, se presta un valioso servicio dotando a sus usuarios y su núcleo familiar de los libros de estudio necesarios, tanto a nivel escolar, liceal, como a nivel universitario en varias áreas (principalmente de derecho y economía).

Se proporciona dicho material en forma de préstamo domiciliario y se lo hace llegar a todo el país.

En cuanto al área recreativa, para dar la posibilidad a los beneficiarios de tener una mayor participación en la elección del material comprado, se instrumentó una encuesta en el mes de noviembre solicitando recomendaciones de títulos para ser tenidos en cuenta en futuras compras.

Por otra parte, se terminaron de registrar y ordenar los libros disponibles para donación, teniendo ahora la posibilidad de enviar al solicitante una lista de los títulos con los que se cuenta, con la finalidad de que la donación este optimizada según sus necesidades.

- **Formación Financiera**

En 2022 se retomaron las actividades presenciales discontinuadas durante la emergencia sanitaria.

Las mismas estuvieron destinadas a estudiantes de enseñanza media y personas jóvenes emprendedoras. Además, se continuó ofreciendo el curso en línea para público adulto en general.

Se diseñaron dos capacitaciones para modalidad presencial: Taller de la Galera y Curso Autonomía financiera para emprender.

El Taller de la Galera está destinado a estudiantes de educación media y se dicta en horario de clase en los centros de estudio. Se trata de un taller de sensibilización sobre finanzas personales y acercamiento al acceso y uso de servicios financieros de ahorro, crédito y pago.

El objetivo del taller consiste en incorporar conceptos de ingresos, gastos y ahorro. Reflexionar sobre el destino del gasto, la importancia del ahorro y el uso responsable de los servicios financieros.

Tiene una duración de 90 minutos y metodología participativa a través de juegos de roles.

Se dictaron 17 talleres en instituciones educativas de Tacuarembó, Durazno, Maldonado, Salto, Villa Constitución, Florida y Colonia Nicolich. Participaron en total 348 estudiantes de entre 15 y 18 años.

El curso Autonomía financiera para emprender está destinado a personas jóvenes con perfil emprendedor o a estudiantes de tecnicaturas de Escuelas Técnicas de UTU vinculadas a ese perfil.

El objetivo del curso consiste en reflexionar en profundidad sobre la necesidad de fijar objetivos personales y del negocio antes de contratar servicios financieros y de internalizar la importancia del presupuesto y el plan de ahorro como herramientas sustantivas para tomar decisiones financieras.



► Biblioteca de la Fundación Banco República, Montevideo.

El curso también se propone analizar las condiciones de acceso y uso de los productos de ahorro de crédito y servicios de pago. Incorpora conceptos financieros claves para tomar decisiones de inversión (liquidez, riesgo y rentabilidad), analiza las distintas fuentes de financiamiento, el costo del crédito y el riesgo de sobreendeudamiento.

Tiene una duración de 3 horas y cuenta con metodología participativa a través del análisis de estudios de caso de personajes enfrentados a toma de decisiones financieras cotidianas.

Se dictaron 4 cursos, dos para estudiantes de tecnicatura de Administración de la UTU de Florida y dos para jóvenes emprendedores que participaron en las ferias Germina de Montevideo y Paysandú promovidas por INJU. Participaron 82 jóvenes en total.

Durante el año se continuó difundiendo el curso en línea Finanzas Básicas para la toma de decisiones, que se viene ofreciendo desde el año 2020. En esta oportunidad el curso permaneció con acceso libre para cualquier persona que quisiera automatricularse. Sin embargo, se hizo una difusión muy específica para el estudiantado de UTEC que participan en el Programa UTEC Innova. En base al convenio marco que mantiene la Fundación con UTEC se estableció que quienes completaran todo el curso en línea y realizaran una prueba escrita podrían acceder a un crédito para su carrera. El equipo docente de UTEC confió el diseño y corrección de la prueba al Programa Forma.

El curso está disponible en la plataforma virtual de aprendizaje Campus. Durante 2022 se automatricularon al curso 239 personas, 100 lograron avanzar en los módulos del curso y 84 lo culminaron obteniendo certificado de aprobación.

De las personas matriculados 164 eran estudiantes de UTEC, 38 lograron terminar el curso en línea y 22 también entregaron la prueba escrita que les permitió acceder a un crédito.

- **Responsabilidad Social Empresarial**
Donaciones

En el marco de la conmemoración del Día del Funcionario del Banco República, se inició la campaña de recaudación de fondos para las siguientes organizaciones sociales:

- Asociación de Padres de Jóvenes Especiales de Bella Unión (APJEBU) - Bella unión, Artigas.
- Centro de Rehabilitación Ecuestre Despertando Sueños - Dolores, Soriano.
- Hogar de Ancianos San Vicente de Paul - Tacuarembó, Tacuarembó.
- Residencia Universitaria Conventuales - Montevideo.

La Fundación aporta a las instituciones seleccionadas la misma suma de dinero reunida por los funcionarios.

Se realizó la gestión de diferentes tipos de donaciones de equipamiento informático, material mobiliario y bibliográfico en apoyo a organizaciones en todo el país.

Se continuó con el trabajo de coordinación de recolección y clasificación de papel a solicitud de distintas áreas del BROU a efectos de ser reciclado.

El resultado final de esta acción es destinado a apoyar a la ONG Repapel, organización civil que lleva adelante programas de educación ambiental en escuelas públicas.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

• INSTITUCIONES RADICADAS EN EL EXTERIOR DEL PAÍS

Participación en el capital social

- Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S. A. (BLADEX)

Esta organización es un banco multinacional con especialización en el financiamiento del comercio exterior en la región de América Latina y el Caribe. Su misión es canalizar capital para fomentar el desarrollo de la región y proveer soluciones integradas que promuevan el comercio exterior de los países que la componen. El Banco Latinoamericano de Comercio Exterior cuenta con más de 200 bancos accionistas.

El BROU, que participa en el 0,4292 % de su capital accionario, es uno de los 23 que posee acciones clase A, categoría reservada a bancos centrales, a bancos de capital mayoritario estatal y a otras entidades estatales.

- Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT SCRL)

SWIFT es una comunidad de inspiración cooperativa, fundada por y para la industria de servicios financieros. Trabaja a nivel mundial con más de 11.000 organizaciones de más de 200 países, incluyendo bancos, infraestructuras de mercado, instituciones de seguros, corporaciones, proveedores de red, socios comerciales y empresas de tecnología, para garantizar que el mundo financiero pueda llevar a cabo sus operaciones de negocios con certeza. Ofrece la plataforma, productos y servicios que permiten a sus clientes conectarse e intercambiar información financiera segura y fiable.

El BROU tiene una participación del 0,007132 %.



► Aldaba del edificio de la Fundación Banco República, Montevideo.

Otras formas de participación

- Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE)

Es un organismo internacional que aglutina instituciones que financian el desarrollo en América Latina y el Caribe, y promueven la cohesión y el fortalecimiento de la acción y participación de las mismas en el proceso económico y social de la región.

Entre sus objetivos se destaca la búsqueda del intercambio de experiencias y la coordinación interinstitucional, con el propósito de optimizar el uso de los recursos disponibles y de apoyar a las instituciones en las tareas que realizan para modernizar sus estructuras de gestión. El BROU es un miembro activo.

El Presidente del BROU, Ec. Salvador Ferrer Carámbula, integra el Consejo Directivo por el período mayo 2022 - mayo 2023.

Durante 2022, la Ec. Lorena Sánchez Campanella, funcionaria del Banco y coordinadora nacional de ALIDE por Uruguay, participó en el panel “Financiamiento para el desarrollo y la transición hacia una economía más verde y resiliente al clima”, en el marco de la Asamblea Anual del Organismo en Curazao, asistiendo también a la Reunión de Economistas Jefes de Instituciones Financieras de Desarrollo de América Latina y el Caribe, organizada por ALIDE en la ciudad de Buenos Aires, siendo panelista en la sesión “Financiando la internacionalización de la producción y la integración de las pymes en las cadenas de valor en América Latina y el Caribe”.

- Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN)

Es una asociación civil sin fines de lucro creada en el año 1965 con el propósito de contribuir a la coordinación de criterios y a la unificación de usos y prácticas bancarias. El BROU es uno de los 18 miembros activos de esta organización formada por representaciones de 17 países, y que agrupa a más de 600 bancos y entidades financieras de América Latina. Por Uruguay, en forma coordinada con el BROU, desde 2020 participa también la Asociación de Bancos Privados del Uruguay.

El Presidente del BROU, Ec. Salvador Ferrer Carámbula, integró la Junta Directiva por el período 2020-2022 y continúa en la misma por el período 2022-2024.

Entre los días 21 y 22 de marzo de 2022 se celebraron en Punta del Este las reuniones ordinarias y estatutarias de los órganos directivos de la Federación, con la presencia de representantes de los diferentes países, y a las que asistieron en calidad de invitados el Presidente del Banco Central, Ec. Diego Labat, y la Directora de Política Económica del Ministerio de Economía y Finanzas, Ec. Marcela Bensión.



► Edificio Corporativo, Montevideo.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

10 Red física



► Sucursal Atlántida, Canelones.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



Red física

SUCURSALES ÁREA RED DE DISTRIBUCIÓN		
Nombre Sucursal	Dirección	Teléfonos
MONTEVIDEO		
19 de Junio	Avda. 18 de Julio 1670 (4.º Piso)	18965179
Aguada	Avda. Rondeau 1754	18965181
Anexo Avda. Italia	Avda. Italia 3778	18965191
Avda. Gral. Flores	Avda. Gral. Flores 2551	18965184
Avda. Gral. Rivera	Avda. Gral. F. Rivera 2700	18965198
Avda. Italia	Solferino 4098 esq. Monzón	18965191
Avda. Uruguay	Avda. Uruguay 1002	18965178
BEI Bvar. España	Bvar. España 2912	18965194/831
BEI Ciudad Vieja	25 de Mayo 506	18967061/62
BEI Montevideo Shopping	Luis A. de Herrera 1290, Nivel 1 y 1/2, local 501	18965177
Brazo Oriental	Avda. San Martín 3380	18965187
Carrasco	Avda. Arocena 1637	18965200
Centro	Avda. 18 de Julio 1271	18965188
Cerro	Ramón Tabárez 4321 esq. Carlos Ma. Ramírez	18965182
Ciudad Vieja	Piedras 369	18965152
Colón	Avda. Eugenio Garzón 1864	18965197
Convención	Convención 1300	18965190
Microbanca Bvar. Gral. Artigas	Bvar. Artigas 3821 esq. Burgues	18965187
Microbanca Nuevocentro Shopping	Avda. Luis A. de Herrera esq. Bvar. Artigas, local 152	18965184
Microbanca Prado	Joaquín Suárez 3781	18965185
Microbanca Torre Ejecutiva	Planta baja Edificio Torre Ejecutiva - Plaza Independencia	18965190/831
Microbanca Unidad Agroalimentaria Metropolitana	Luis Eduardo Pérez 6651 esq. Ruta 5 Nave Polivalente local C 002	18965185
Montevideo Shopping	Avda. Luis A. de Herrera 1290	18965177
Paso de la Arena	Avda. Luis Batlle Berres 6655	18965192
Paso Molino	Avda. Agraciada 3902	18965185
Piedras Blancas	Avda. José Belloni 4296	18965193
Pocitos	Avda. Brasil 3049	18965194
Portones	Bolonia s/n casi Avda. Italia - Edificio de la CIU (Cámara de Industria del Uruguay)	18965157
Punta Carretas	Ellauri 350 - Nivel 1, local 148 B	18965201
Punta de Rieles	Cno. Maldonado 6847	18965195
Unión	Avda. 8 de Octubre 3847	18965186
VCV (Venta y Custodia de Valores)	Zabala 1531, Casa Central, 1.er Subsuelo	(02) 1896
Villa Biarritz	21 de Setiembre 2851	18965189



► Sucursal Pocitos, Montevideo.

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN - Situación patrimonial - Resultados económicos - Área Finanzas - Área Corporativa - Área Personas - Banca Digital - Área Internacional - Prevención de Lavado de Activos - Políticas y Control de Riesgo - Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA

ARTIGAS		
Artigas	Rincón 299	18965002
Baltasar Brum	Gral. Artigas 2	18965069
Bella Unión	Gral. Rivera 513	18965003
Tomás Gomensoro	Circunvalación 19 de Abril 417	18965003
CANELONES		
Atlántida	Calle 1 y Roger Balet	18965073
Canelones	Batlle y Ordóñez 601	18965004
Costa Urbana (Centro Cívico Com.)	Avda. Giannattasio km 20,500, locales 24 y 01 B	18965083
La Paz	José E. Rodó 202	18965063
Las Piedras	Avda. Artigas 602	18965021
Microbanca Los Cerrillos	Zorrilla de San Martín s/n	18965085
Migues	Gregorio Migues s/n	18965077
Pando	Gral. Artigas 901	18965034
Parque Roosevelt	Avda. de la Playa y Avda. Giannattasio local 003 Centro Comercial Parque Roosevelt	18965087
San Bautista	Treinta y Tres s/n	18965082
San Jacinto	Avda. Artigas s/n esq. María Vera	18965075
San Ramón	Avda. José Batlle y Ordóñez 1402	18965048
Santa Lucía	Dr. Antonio Legnani 527	18965049
Sauce	Cnel. Peirán 1550	18965062
Tala	18 de Julio e Ildefonso de León	18965054
CERRO LARGO		
Fraile Muerto	Gral. Artigas 1055	18965015
Melo	Aparicio Saravia 650	18965024
Microbanca Mauá	Virrey Arredondo 21	18965040
Río Branco	Gral. Artigas 301	18965040
COLONIA		
Carmelo	Zorrilla de San Martín 351	18965006
Colonia	Avda. Gral. Flores 151	18965010
Colonia Miguelete	Artigas s/n esq. 18 de Julio	18965084
Conchillas	David Evans s/n	18965064
Juan Lacaze	Rodó esq. José Campomar	18965066
Nueva Helvecia	Berna 1301	18965028
Nueva Palmira	Chile y Jacinto Laguna (locación transitoria por reforma)	18965029
Microbanca Colonia Valdense	José Pedro Varela 1167	18965028
Ombúes de Lavalle	Zorrilla de San Martín 799	18965032
Rosario	Sarandí y Leopoldo Fuica	18965043
Tarariras	Roosevelt 2292	18965018
DURAZNO		
Carmen	Dr. Schunk s/n	18965007
Durazno	Dr. Luis Alberto de Herrera 900	18965013
Durazno	Ruta 5 y Ruta 14	18965013
La Paloma	Severino Cristiano s/n	18965065
Sarandí del Yi	Sosa Bernadet 511	18965051
FLORES		
Trinidad	Treinta y Tres 601	18965058
FLORIDA		
Casupá	José Pedro Varela 968	18965072
Florida	Ituzaingó 551	218965014/600
Microbanca Independencia	Independencia 725	218965014/800
Sarandí	Artigas 901	18965050



► Sucursal San Ramón, Canelones.

1

DIRECTORIO Y
PERSONAL SUPERIOR

2

MENSAJE DEL PRESIDENTE

3

¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?

4

PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL
Y GOBIERNO CORPORATIVO

5

ENTORNO MACROECONÓMICO

6

ENTORNO COMPETITIVO
BANCARIO

7

INFORME DE GESTIÓN

- Situación patrimonial
- Resultados económicos
- Área Finanzas
- Área Corporativa
- Área Personas
- Banca Digital
- Área Internacional
- Prevención de Lavado de Activos
- Políticas y Control de Riesgo
- Área Gestión Humana

8

ESTADOS FINANCIEROS

9

ORGANIZACIONES
VINCULADAS

10

RED FÍSICA

LAVALLEJA		
José Batlle y Ordóñez	Rivera 44	18965019
José Pedro Varela	Gral. Artigas esq. Rivera	18965068
Minas	25 de Mayo 478	18965026
Solís	Avda. Eduardo Fabini 798	18965052
MALDONADO		
Aiguá	Margarita Muniz 706	18965001
Campus Maldonado	Fco. Acuña de Figueroa y Burnet	18965086
Maldonado	Florida 774	18965023
Pan de Azúcar	Félix de Lizarra 751	18965033
Piriápolis	Rambla de los Argentinos 1405	18965037
Punta del Este	Avda. Gorlero esq. 25	18965038
Punta Shopping	Punta Shopping local 252 - Parada 7 y 1/2 Roosevelt	18965092
San Carlos	18 de Julio 651	18965045
PAYSANDÚ		
Guichón	18 de Julio 353	18965017
Microbanca Río de los Pájaros	Bvar. Artigas 770, local 19 - Terminal Shopping Paysandú	18965036/831/832
Paysandú	18 de Julio 1047	18965036
Quebracho	Dr. Martini y 18 de Julio	18965039
RÍO NEGRO		
Fray Bentos	25 de Mayo 3375	18965016
Nuevo Berlín	18 de Julio s/n esq. Lavalleja	18965030
San Javier	Avda. Gral. Artigas esq. B. Lubkov	18965071
Young	José Ugarte 1690	18965061
RIVERA		
Microbanca Frontera de la Paz	Sarandí 950 esq. Agustín Ortega	18965041
Minas de Corrales	Avda. Dr. Davison esq. Dr. Ros	18965027
Rivera	Sarandí 577 y 597	18965041
Tranqueras	18 de Julio 640	18965056
Vichadero	Bvar. Artigas 094	18965060
ROCHA		
Barrio La Paloma	Avda. Solari esq. Titania	18965079
Castillos	Pedro E. Ferrer 1347	18965008
Chuy	Bernardo Ventura 542 esq. Gral. Artigas	18965011
Lascano	Ituzaingó 1251	18965020
Rocha	Gral. Artigas 113	18965042
Velázquez	Gral. Artigas s/n	18965076
SALTO		
Salto	Uruguay 509	18965044
Salto Ayuí	Avda. Batlle 2265 local 127	18965080
SAN JOSÉ		
Ecilda Paullier	Artigas s/n	18965070
Libertad	25 de Agosto 1152	18965022
Microbanca Paco Espínola	25 de Mayo 500	18965047
Rafael Peraza	Ruta 1 km 72	18965078
Rodríguez	Avda. Santiago Rodríguez 980	18965074
San José	Artigas 601	18965047



► Sucursal Lascano, Maldonado.

SORIANO		
Cardona	Fructuoso Rivera 18	18965005
Dolores	Asencio 1548	18965012
José E. Rodó	Ruta 2 km 209,500	18965067
Mercedes	Colón 256	18965025
Microbanca Terminal Shopping Mercedes	Don Bosco esq. Artigas	18965025
Palmitas	V. Orcoyen y C. Reyles	18965081
TACUAREMBÓ		
Microbanca Carlos Gardel	Joaquín Suárez 259 esq. Treinta y Tres	18965053
Paso de los Toros	Sarandí 400	18965035
San Gregorio	Gral. Artigas 148	18965046
Tacuarembó	18 de Julio 251	18965053
Tambores	Fernández Lascano esq. D. Villa	18965055
TREINTA Y TRES		
Cerro Chato	Julio Alberto Goday s/n	18965009
Olimar	25 de Agosto y Miguel Echand	18965031
Treinta y Tres	Juan Antonio Lavalleja 1250	18965057
Vergara	Francisco Tajes esq. Marcelo Barreto	18965059

1	DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE
3	¿QUÉ MARCÓ EL AÑO 2022?
4	PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO
5	ENTORNO MACROECONÓMICO
6	ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO
7	INFORME DE GESTIÓN • Situación patrimonial • Resultados económicos • Área Finanzas • Área Corporativa • Área Personas • Banca Digital • Área Internacional • Prevención de Lavado de Activos • Políticas y Control de Riesgo • Área Gestión Humana
8	ESTADOS FINANCIEROS
9	ORGANIZACIONES VINCULADAS
10	RED FÍSICA



CASA CENTRAL

Cerrito 351, CP 11000
Montevideo, Uruguay
Teléfonos: + (598 2) 1896
2916 0062 / 2916 0070
Fax: (598 2) 1896 1574 / 1697
SWIFT: BROU UY MM
<http://www.portal.brou.com.uy/>

Sucursal NEW YORK

489 5th Avenue, Fl. 22, NYC, NY, 10017
Nueva York, Estados Unidos
Teléfonos: + (1 212) 307 9600 al 11
Fax: + (1 212) 307 6786
SWIFT: BROU US 33
ABA 026003324

Sucursal BUENOS AIRES

Esmeralda 111, CP C1035ABC
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono: + (54 11) 4132 2000
buenos.aires@brou.com.ar
SWIFT: BROU AR BA